

سكون للتأمين ش.م.ع والشركات التابعة لها

تقرير مجلس الإدارة، تقرير مدقق الحسابات المستقل والبيانات
المالية الموحدة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥



الصفحات

١	تقرير مجلس الإدارة
٧-٢	تقرير مدقق الحسابات المستقل
٨	بيان المركز المالي الموحد
٩	بيان الربح أو الخسارة الموحد
١٠	بيان الدخل الشامل الموحد
١١	بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
١٣-١٢	بيان التدفقات النقدية الموحد
٨٦ - ١٤	إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

تقرير مجلس الإدارة

السادة/ المساهمين المحترمين،

يسرنا أن نقدم لكم النتائج المالية لشركة سكون للتأمين ش.م.ع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

شهد هذا العام علامة بارزة تاريخية، حيث احتفلت شركة سكون بكل فخر بمرور خمسين عاماً على تأسيسها، خمسة عقود من الثقة والابتكار والتميز في الخدمة. ويعكس هذا اليوبييل الذهبي رؤية موسسينا، وثقة عمالتنا ومساهمينا، وتقانينا موظفينا، وهي الركائز التي مكنت سكون من التطور والتكييف والقيادة في عالم دائم التغير.

وكان هذا العام استثنائياً أيضاً من حيث الأداء المالي، حيث بلغت الإيرادات والأرباح مستويات قياسية، مسجلةً بذلك إنجازات غير مسبوقة في تاريخنا، وتعززت مكانة "سكون" كشركة رائدة في السوق، وذلك بالتزامن مع احتفالنا باليوبيل الذهبي. وبفضل الاتساع الاقتصادي القوي الذي شهدته دولة الإمارات العربية المتحدة، حققت "سكون" أداءً متميزاً في جميع المؤشرات المالية الرئيسية - وهو أعلى مستوى في تاريخنا - مما يعكس مثابة نموذج أعمالنا، وقوة رأسمالنا، إلى جانب إدارة التكاليف والانضباط في استراتيجيات الاستثمار.

- تجاوز إجمالي أقساط التأمين المكتتبة لهذا العام حاجز ٧ مليارات درهم، وهو أعلى مستوى مسجل على الإطلاق، محققاً نمواً بنسبة ١٩٪ على أساس سنوي.
- ارتفع صافي دخل الاستثمار إلى ٢٩٨ مليون درهم، بزيادة قدرها ٤٣٪ على أساس سنوي، مدعوماً بإعادة توجيه الاستثمارات بشكل استراتيجي نحو استثمارات ذات عوائد أعلى.
- بلغ الربح قبل الضريبة ٤٢٨ مليون درهم، محققاً نمواً ملحوظاً بنسبة ٤٧٪ على أساس سنوي، مما يؤكد استمرار الزخم التشغيلي والتقدم الاستراتيجي لشركة سكون.

لقد تجاوزت شركتنا التابعة، سكون تكافل، مرحلة التعافي، محققة ربحية استثنائية لعامين متتاليين منذ الاستحواذ عليها. ويعكس هذا الإنجاز قوّة نهجنا التكامل، ويزكّد دوره كحجر زاوية في استراتيجيتنا طويلة الأجل للنمو والتوزيع.

تواصل دولة الإمارات العربية المتحدة جذب رؤوس الأموال العالمية، حيث ترسّخ مكانة دبي كمركز مالي إقليمي، إلى جانب الأسس الاقتصادية القوية والاستقرار التنظيمي، فإن شركة سكون في وضع جيد لتحقيق عوائد فائقة معدلة حسب المخاطر.

مع دخولنا عام ٢٠٢٦، كما أسميناها "عام الأسرة"، نؤكد التزامنا بحماية ما هو الأهم، حيث أن الأسرة هي جوهر رسالتنا، وستركز "سكون" هذا العام على توسيع نطاق الحلول التي تضمن الصحة والرفاهية والأمن المالي لكل أسرة. كما سيشهد العام المقبل تحولاً جديراً بفضل الذكاء الاصطناعي، الذي يُحدث نقلة نوعية في طريقة عمل الشركات وتقديمها للقيمة.

من خلال الاستفادة من الرؤى المدفوعة بالذكاء الاصطناعي والآتمنة في رحلتنا للتحول الرقمي، تهدف شركة سكون إلى تقديم تجارب أكثر ذكاءً وسرعةً وتخصيصها، مع ضمان أن يعكس كل تفاعل وعدهنا بالرعاية والموثوقية وراحة البال.

نتقد بخالص شكرنا وتقديرنا لمساهمينا وعمالتنا وشركائنا وموظفيها على دعمهم المتواصل. إن طموحنا واضح: أن نرسم ملامح مستقبل التأمين من خلال التكنولوجيا، والتركيز على العملاء، والنمو المستدام.

والله الموفق،

بالنيابة عن مجلس الإدارة،

بدر عبد الله أحمد الغرير
رئيس مجلس الإدارة

تقرير مدقق الحسابات المستقل

السادة المساهمين المحترمين
سكون للتأمين ش.م.ع.
دبي
الإمارات العربية المتحدة

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

قمنا بتدقيق البيانات المالية الموحدة لشركة سكون للتأمين ش.م.ع. ("الشركة") والشركات التابعة لها ("المجموعة") والتي تتكون من بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وكل من بيان الربح أو الخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد وبيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية بذلك التاريخ، وإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة والتي تشمل على معلومات السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تظهر بصورة عادلة، من جميع النواحي الجوهرية، المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وأدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية بذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية كما أصدرها مجلس المعايير المحاسبية الدولية.

أساس الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق. إن مسؤولياتنا بموجب تلك المعايير موضحة في فقرة مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة من تقريرنا. كما أننا مستقلون عن المجموعة وفقاً لمدونة الأخلاقيات الدولية للمحاسبين المهنيين الصادرة عن مجلس المعايير الدولية لأخلاقيات المحاسبين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية)، إلى جانب المتطلبات الأخلاقية الأخرى ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد أوفينا بمسؤولياتنا الأخلاقية الأخرى وفقاً لهذه المتطلبات ووفقاً لمدونة أخلاقيات مجلس المعايير الدولية لأخلاقيات المحاسبين. ونعتقد بأن بيانات التدقيق الثبوتية التي حصلنا عليها كافية وملائمة لتوفر أساساً لرأينا.

أمر التدقيق الرئيسي

بعد أمر التدقيق الرئيسي، بموجب تقديرنا المهني، الأكثراً أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للسنة المالية الحالية. تم تناول هذا الأمر في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة ككل، وكذلك عند تكوين رأينا حولها، وإننا لا نندي رأياً منفصلاً حول هذا الأمر.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي سكون للتأمين ش.م.ع. (تنمية)

أمر التدقيق الرئيسي (تنمية)

كيف تم تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا	أمر التدقيق الرئيسي
<p>اشتملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على ما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> تقييم تصميم وتطبيق إجراءات الرقابة الرئيسية المتعلقة بنزاهة المعلومات المستخدمة في عملية احتساب القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية فيما يتعلق بالمطالبات المتکدة لتحديد ما إذا كان تصميمها وتنفيذها بشكل مناسب؛ تقييم واختبار البيانات المستخدمة في عملية تقييم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتعلقة بالمطالبات المتکدة؛ فحص عينات من إحتياطيات المطالبات من خلال مقارنة المبلغ المقدر لإحتياطي الحالة مع الوثائق المناسبة، مثل تقارير خبراء تقيير الخسائر والتأكدات التي تم الحصول عليها من المحامين، عقود إعادة التأمين وإلخ؛ تقييم موضوعية ومهارات ومؤهلات وكفاءة الخبراء الأكتواري الخارجيين المستقل ومراجعة نطاق التعامل بين المجموعة والخبراء الأكتواري لتحديد ما إذا كان كافياً لأغراض التدقيق. <p>بالإضافة إلى ذلك، بمساعدة المتخصصين الأكتواريين الداخليين لدينا، نحن:</p> <ul style="list-style-type: none"> تحديد ما إذا كانت طرق الاحتساب والنموذج المستخدم مناسبة أم لا كما في في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥؛ تقييم الافتراضات الرئيسية التالية كما في في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥: <ul style="list-style-type: none"> - نسب الخسارة؛ - عوامل تطوير المطالبات. - أسعار الخصم؛ التحقق من اتساق التقديرات المطبقة في السنة الحالية والسنوات السابقة؛ تطوير تقدير أو نطاق للنقطات بناءً على فهمنا لأعمال المجموعة، وتقييم الاختلافات بين تقيير الإداره والتقدير الخاص بنا كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. 	<p>تقييم مطلوبات عقود التأمين موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود إعادة التأمين</p> <p>كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغت مطلوبات عقود التأمين موجودات عقود إعادة التأمين موجودات عقود إعادة التأمين بمبلغ ٥,٥٦٩ مليون درهم، ٧ مليون درهم، ٣,٢٤٣ مليون درهم و ٢٠ مليون درهم على التوالي، كما هو مبين في الإيضاح رقم ١١ والإيضاح رقم ١٢ حول هذه البيانات المالية الموحدة.</p> <p>أحد العناصر الرئيسية لتقدير مطلوبات عقود التأمين موجودات عقود التأمين موجودات عقود إعادة التأمين ومطلوبات عقود إعادة التأمين هو القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المدرجة في المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتکدة للعقود المقاسة بموجب منهج تخصيص الأقساط. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ هذا مبلغ ٣,٧٧٥ مليون درهم كالتزام و ٢,٦٧٩ مليون درهم كأصل لعقود التأمين وعقود إعادة التأمين على التوالي.</p> <p>يمثل تقييم القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية فيما يتعلق بالمطالبات المتکدة توقعات المجموعة فيما يتعلق بالمدفوعات المستقبلية للمطالبات المعروفة وغير المعروفة بما في ذلك النفقات المرتبطة بها وتنتمي نماذج اكتوارية والعديد من الافتراضات التي وضعتها الإداره ويعتمد حسابها على دقة بيانات المدخلات ويتطلب التقييم من الإداره أن تطبق أحكام هامة، وأن تضع تقديرات هامة، وأن تستخدم نماذج اكتوارية قد ينتج خطر الخطأ نتيجة الاختيار غير المناسب للمنهجيات والتقنيات والافتراضات الاكتوارية. استخدمت الإداره خبيزاً اكتوارياً داخلياً وخارجياً لمساعدتها في اتخاذ القرار المذكور أعلاه.</p>

تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي سكون للتأمين ش.م.ع. (تنمية)

أمر التدقيق الرئيسي (تنمية)

كيف تم تناول أمر التدقيق الرئيسي في سياق تدقيقنا	أمر التدقيق الرئيسي
<p>وعلاوة على ذلك، بمساعدة متخصصينا الاكتواريين الداخليين، قمنا بما يلي:</p> <ul style="list-style-type: none"> قمنا بمقارنة الافتراضات والمنهجيات المستخدمة لتحديد المبالغ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ب تلك المستخدمة لتحديد المبالغ في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ وقمنا بالتحقيق في أي تغيرات كبيرة؛ تم التأكيد من أن حسابات الترحيل للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كانت صحيحة. وفيما يتعلق بالمستحقات، ومخصص انخفاض القيمة، اشتملت إجراءات التدقيق التي قمنا بها على ما يلي: <ul style="list-style-type: none"> تقدير واختبار البيانات المستخدمة في نموذج انخفاض قيمة الذمم المدينة للمبالغ المستحقة. تقدير واختبار حساب مخصص خسائر الائتمان المتوقعة والافتراضات والأحكام الرئيسية المستخدمة بمساعدة المتخصصين الداخليين. تم تقدير واختبار الأرصدة التي تم تحديدها على أنها منخفضة القيمة <p>كما قمنا بتقدير الإفصاحات في البيانات المالية الموحدة المتعلقة بهذا الأمر مع متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية.</p> 	<p>تقدير مطلوبات عقود التأمين موجودات عقود التأمين وموارد إعادة التأمين ومتطلوبات عقود إعادة التأمين (تنمية)</p> <p>وعلاوة على ذلك، فإن العنصر الرئيسي الآخر لتقدير مطلوبات عقود التأمين، موجودات عقود التأمين، وموارد عقود إعادة التأمين، هو الذمم المدينة للبالغ المستحقة صافية من مخصص انخفاض القيمة. تستند المجموعة نموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة لتقدير مخصص انخفاض القيمة الذي يتطلب من الإدارة تطبيق تغيرات هامة مثل احتمال التخلف عن السداد، والخسارة المعطاة للتخلف عن السداد، والتعرض عند التخلف عن السداد، ومعدل الخصم.</p> <p>بناءً على كل ما سبق ومستوى التدقيق المطلوب، تم اعتبار تقدير القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتضمنة في التزام المطلوبات المتعلقة بالمطالبات المتکبدة والمقاسة بموجب منهج تخصيص الأقساط وكيفية احتساب مخصص انخفاض القيمة للذمم المدينة والتي يتم عكسها على تقدير التزامات عقود التأمين، موجودات عقود التأمين، موجودات عقود إعادة التأمين ومتطلوبات عقود إعادة التأمين كأمر تدقيق رئيسي.</p>

تقرير مدقق الحسابات المستقل لمساهمي سكون للتأمين ش.م.ع. (تتمة)

معلومات أخرى

إن مجلس الإدارة والإدارة هم المسؤولين عن المعلومات الأخرى والتي تتكون من تقرير مجلس الإدارة والذي حصلنا عليه قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات. إن المعلومات الأخرى لا تتضمن البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات حولها.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يغطي المعلومات الأخرى، ونحن لا نبدي أي شكل من أشكال التأكيد أو الاستنتاج حولها.

فيما يتعلق بتدقيقنا حول البيانات المالية الموحدة، فإن مسؤوليتنا أن نقوم بقراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال ذلك نقوم بتقدير فيما إذا كانت المعلومات الأخرى غير متوافقة جوهرياً مع البيانات المالية الموحدة أو المعلومات التي حصلنا عليها أثناء قيامنا بأعمال التدقيق، أو يتضح أنها تتضمن أخطاء مادية.

بناءً على الإجراءات التي تم تنفيذها على المعلومات الأخرى التي حصلنا عليها قبل تاريخ تقرير مدقق الحسابات، إذا ما إستنتجنا بأن هناك أخطاء جوهرية في المعلومات الأخرى، فإننا مطالبون بالإبلاغ عن تلك الحقيقة. هذا وليس لدينا أي شيء للإبلاغ عنه بهذا الخصوص.

مسؤوليات الإدارة والمكلفين بالحكمة حول البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن إعداد هذه البيانات المالية الموحدة وعرضها بصورة عادلة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس المعايير المحاسبية الدولية، وتجهيزها وفقاً لقانون دولة الإمارات العربية المتحدة الاتحادي رقم ٣٢ لسنة ٢٠٢١، المعدل، مرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ والأحكام المالية ذات الصلة بشركات التأمين، وعن تلك الرقابة الداخلية التي تحددها الإدارة أنها ضرورية لتمكن من إعداد بيانات مالية موحدة خالية من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، فإن الإدارة مسؤولة عن تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة، والافصاح حيثما كان مناسباً، عن الأمور المتعلقة بالاستمرارية واعتماد مبدأ الاستمرارية المحاسبية، ما لم تتوافق الإدارة تصفية الشركة أو وقف عملياتها، أو لا يوجد لديها بديل واقعي إلا القيام بذلك.

إن المكلفين بالحكمة مسؤولين عن الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن أهدافنا تتمثل بالحصول على تأكيد معقول فيما إذا كانت البيانات المالية خاليةً بصورة عامة من أخطاء جوهرية، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا. إن التأكيد المعقول هو مستوى عالٍ من التأكيد، ولا يضمن أن عملية التدقيق التي تمت وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق سوف تكشف دائماً أي خطأ جوهرى في حال وجوده. وقد تنشأ الأخطاء عن الاحتيال أو عن الخطأ، وتعتبر جوهرية بشكل فردي أو مُجمّع فيما إذا كان من المنطق أن تؤثر على القرارات الاقتصادية المتخذة من قبل المستخدمين بناءً على هذه البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق وفقاً للمعايير الدولية للتدقيق، فإننا نمارس التقدير المهني ونحافظ على الشك المهني طوال فترة التدقيق. كما نقوم أيضاً:

- بتحديد وتقييم مخاطر الأخطاء الجوهرية في البيانات المالية الموحدة، سواء كانت ناشئة عن احتيال أو عن خطأ، تصميم والقيام بإجراءات التدقيق بما ينسجم مع تلك المخاطر والحصول على أدلة تدقيق كافية ومناسبة توفر أساساً لرأينا. إن مخاطر عدم اكتشاف خطأ جوهرى ناتج عن الاحتيال تفوق تلك الناتجة عن الخطأ، حيث يشمل الاحتيال، التزوير، الحذف المتمعدن، سوء التمثيل أو تجاوز نظام الرقابة الداخلي.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي سكون للتأمين ش.م.ع. (تنمية)

مسؤوليات مدقق الحسابات حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تنمية)

- الحصول على فهم لنظام الرقابة الداخلي ذا الصلة بالتدقيق من أجل تصميم إجراءات تدقيق مناسبة حسب الظروف، ولكن ليس بغرض إبداء رأي حول فعالية الرقابة الداخلية.
- تقييم ملاءمة السياسات المحاسبية المتتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية والإيضاحات المتعلقة بها المعدة من قبل الإداره.
- استنتاج مدى ملاءمة استخدام الادارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبى، وبناء على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، في حال وجود حالة جوهرية من عدم اليقين متعلقة بأحداث أو ظروف قد تثير شكوكاً جوهرية حول قدرة الشركة على الاستمرار. في حال الاستنتاج بوجود حالة جوهرية من عدم اليقين، يتوجب علينا لفت الانتباه ضمن تقريرنا إلى الإفصاحات ذات الصلة الواردة في البيانات المالية الموحدة، أو تعديل رأينا في حال كانت هذه الإفصاحات غير كافية. هذا ونعتمد في استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها حتى تاريخ تقريرنا. ومع ذلك، قد تؤدي الاحادث أو الظروف المستقبلية بالشركة إلى توقف الشركة عن الأستمرار كمنشأة مستمرة.
- تقييم العرض الشامل للبيانات المالية وهكلها والبيانات المتضمنة فيها، بما في ذلك الإفصاحات، وفيما إذا كانت البيانات المالية تظهر العمليات والاحاديث ذات العلاقة بطريقة تحقق العرض العادل.
- الخطيط لإجراء التدقيق على المجموعة للحصول على أدلة تدقيق كافية و المناسبة فيما يتعلق بالمعلومات المالية للمنشآت أو أنشطة الأعمال ضمن المجموعة لإبداء الرأي حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن القيام بالتوجيه والإشراف وتنفيذ أعمال التدقيق في المجموعة. ونبقى نحن الوحيدين المسؤولون عن رأينا حول التدقيق.
- نقوم بالتواصل مع المكاففين بالحوكمة فيما يتعلق على سبيل المثال لا الحصر بنطاق وتوقيت ونتائج التدقيق الهامة، بما في ذلك أي خلل جوهرى في نظام الرقابة الداخلي يتبيّن لنا من خلال تدقيقنا.
- كما نقوم أيضاً بتزويد المكلفين بالحوكمة ببيان يظهر امثالنا لقواعد السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، والتواصل معهم بخصوص جميع العلاقات وغيرها من المسائل التي يحتمل الاعتقاد بأنها قد تؤثر على إستقلاليتنا، وإجراءات الحماية ذات الصلة متى كان مناسباً.

من الأمور التي تم التواصل بشأنها مع المكلفين بالحوكمة، نقوم بتحديد الامور التي كان لها الأثر الأكبر في تدقيق البيانات المالية الموحدة للسنة الحالية، والتي تعد أمور تدقيق رئيسية. نقوم بالإفصاح عن هذه الامور في تقريرنا حول التدقيق إلا إذا حال القانون أو الأنظمة دون الإفصاح عنها، أو عندما نقرر في حالات نادرة للغاية، أن لا يتم الإفصاح عن امر معين في تقريرنا في حال ترتب على الإفصاح عنه عواقب سلبية قد تفوق المنفعة العامة المتحققة منه.

تقرير مدقق الحسابات المستقل
لمساهمي سكون للتأمين ش.م.ع. (تنمية)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

إضافة إلى ذلك وفقاً لمتطلبات مرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، المعدل، نفيد بما يلي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

- (١) أننا قد حصلنا على كافة المعلومات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛
- (٢) تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من جميع جوانبها الجوهرية، بما يتطابق مع الأحكام السارية لمرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، المعدل؛
- (٣) أن المجموعة قد احتفظت بفاتور محاسبية نظامية؛
- (٤) أن المعلومات المالية الواردة في تقرير مجلس الإدارة تتوافق مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛
- (٥) كما هو مبين في الإيضاح رقم ١٠ حول البيانات المالية الموحدة، أن المجموعة قد قامت بالإستثمار في أسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥؛
- (٦) أن الإيضاح رقم ٢٣ حول البيانات المالية الموحدة يظهر أهم معاملات وأرصدة الأطراف ذات العلاقة والأحكام التي قد تم بموجبها إبرام تلك المعاملات؛
- (٧) طبقاً للمعلومات التي توافرت لنا، لم يتبيّن لنا ما يدعونا إلى الإعتقاد بأن المجموعة أرتكبت خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أي مخالفات للأحكام السارية لمرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، المعدل، أو للنظام الأساسي للشركة مما قد يؤثّر جوهرياً على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و
- (٨) يبيّن الإيضاح رقم ٣٥ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الإجتماعية التي قامت بها الشركة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

علاوة على ما سبق ووفقاً لمتطلبات مرسوم القانون الإتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ والأحكام المالية ذات الصلة بشركات التأمين، نود الإفادة بأننا حصلنا على جميع المعلومات والتفسيرات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا.

ديليويت آند توش (الشرق الأوسط)

تم التوقيع من قبل:
نوراني سوبرامانيا سوندر
سجل رقم ٥٥٤٠
٢٠٢٦ يناير
الشارقة، الإمارات العربية المتحدة

الموارد	الموجودات	الإيرادات	النفقات
ممتلكات ومعدات	١٢٢,٢٣٦	١٢١,٧٥٢	٥
موجودات غير ملموسة	٤٤,٣٠٠	٤٤,٣٠٠	٦
استثمار في عقارات	١٥١,٦٢٠	١٨٣,٩٣٥	٧
موجودات الضريبة الموزلة	٣,٦٦٢	٤,١٧١	
ودائع قانونية	١٩٧,٥٩٠	١٩٩,٢٦١	٩
استثمارات مالية بالتكلفة المطافة	٢,٦٣١,١١٨	٣,١١٢,٦١٩	٤-١٠
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٩٥٣,٠١٢	١,١٩٥,٢٠١	٣-١٠
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	١,١٦٥,٢٢٤	١,١٨٣,٥٥٩	٢-١٠
موجودات عقود التأمين	٤,٨٦٧	٦,٥١٧	١١
موجودات عقود إعادة التأمين	٢,٣٩١,٧٤١	٢,٢٤٢,٧٥٣	١٢
مبالغ مفروضة مقدماً ونجم مدينة أخرى	٤٣٦,٤١٧	٣٢٢,٠٢٠	١٣
ودائع لدى البنك	٩٩٢,٣٨٥	١,١٥٠,٤٣٦	١٤
النقد وما يعادله	٣٣٢,١٦٠	٤١٥,٢٦٧	١٤
مجموع الموجودات	١٠,٤٢٥,٧٣٢	١١,١٨١,٠٩١	

حقوق الملكية والمطلوبات		
حقوق الملكية		
رأس المال		
احتياطيات أخرى		
التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للأوراق المالية		
احتياطي إيرادات ومصاريف تمويل التأمين		
أرباح مستنفدة		
صافي حقوق الملكية العائد لمساهمي الشركة		
حقوق الأقلية غير المسيطرة		
مجموع حقوق الملكية		
٤٦١,٨٧٢	٤٦١,٨٧٢	١٥
١,٥٣٩,٢٣٩	١,٥٥٨,٩٠٤	١٦
(٤٧,٤٦٢)	٣٥,٨٤١	
١١,٩١٧	٨,٠٤٢	
١,٠١٥,٤١٤	١,٢٩٢,٦١٤	
٢,٩٨٠,٩٨٠	٣,٣٥٧,٧٧٣	
١٢,٦٧٦	١٤,٤٠٦	
٢,٩٩٣,٦٥٦	٣,٣٧١,٦٧٩	

المطلوبات	المطلوبات الضريبية الموزجة
مكافآت نهاية الخدمة للموظفين	٤٥,٤٢٥
مطلوبات عقود التأمين	٥,٢٠٤,٧١٠
مطلوبات عقود إعادة التأمين	١٢,٥٩٣
مطلوبات عقود الاستثمار	٩٨٧,٣٤٧
نرم دائنة أخرى	١,٠٨٥,٩٨٦
استلاف من البنوك	٨٦,٠٠٠
مجموع المطلوبات	٧,٤٣٢,٠٧٦
مجموع حقوق الملكية والمطلوبات	١٠,٤٢٥,٧٣٢
	٧,٩٧٢
	٤٧,٨٧١
	٥,٥٦٩,٢٨٥
	٢٠,٢٥٠
	٩٣٩,٢١٩
	١,١٣٨,٨١٥
	٨٦,٠٠٠
	٧,٨٠٩,٤١٢
	١١,١٨١,٩١
	١٧
	١١
	١٢
	١٩
	١٨
	٨

على حد علمنا، فإن البيانات المالية الموحدة تظهر بصورة عادلة من جميع النواحي الجوهرية، الوضع المالي، نتائج العمليات والتدفقات النقدية للمجموع ككل وفي الفترات المعروضة.

حمد رضا خان
الرئيس التنفيذي المرحلي

بدر عبد الله أحمد الغرير
رئيس مجلس الادارة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	إيضاحات
٥,٤١٢,٧٢٩	٦,٣٨٩,٤٤٧	١-٢٤
(٤,٢٩٣,١٠٦)	(٤,٧٨٤,٨٢٠)	١١
١,١١٩,٦٢٣	١,٦٠٤,٦٢٧	١٢
(٨٨٧,٨٦٠)	(١,٣٤٣,٩٤١)	
٢٣١,٧٦٣	٢٦٠,٦٨٦	
١٦٩,٤١٤	١٩٥,٨٢٧	
٣٩,٦٨٥	١٠٢,٢٢٧	
٢٠٩,٠٩٩	٢٩٨,٠٥٤	٢٠
(١٣٢,٥٩٣)	(١٣٤,٥٩٩)	٢٠
١٠٥,٢٩٠	١٠٤,٦٠٧	
(٢٧,٣٠٣)	(٢٩,٩٩٢)	
٤١٣,٥٥٩	٥٢٨,٧٤٨	صافي نتائج التأمين والاستثمار
(١١٤,٤١١)	(١٢٥,٥٩٥)	٢١
(٢,٢٥٠)	(٢,٢٠٠)	٣-٢٣
(٥,٠٨٩)	(٤,١٧٤)	
(٣١٨)	٣١,١٤٦	
٢٩١,٤٩١	٤٢٧,٩٢٥	
(٢٤,٦٦٣)	(٦٣,٠٤٢)	٣٣
٢٦٦,٨٢٨	٣٦٤,٨٨٣	
٢٦٥,٧١١	٣٦٢,٩٩٢	العائد إلى:
١,١١٧	١,٨٩١	مساهمي الشركة
٢٦٦,٨٢٨	٣٦٤,٨٨٣	حقوق الأقلية غير المسيطرة
٠,٥٨	٠,٧٩	ربحية السهم (بالدرهم)

السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم
٢٦٦,٨٢٨	٣٦٤,٨٨٣

٥٥,٥١٨	١٠٨,٩٢٢
(٥,٦٨٧)	(١٠,٨٧٣)
٤,٥٥٠	٦,٩٩٨
(٢٥٢)	٥٧٣
٥٤,١٢٩	١٠٥,٦٢٠
٣٢٠,٩٥٧	٤٧٠,٥٠٣

إجمالي الدخل الشامل للسنة

العائد إلى:
 مساهمي الشركة
 حقوق الأقلية غير المسيطرة

٣١٩,٨٧٠	٤٦٨,٦٥٤
١,٠٨٧	١,٨٤٩
٣٢٠,٩٥٧	٤٧٠,٥٠٣

الربح للسنة
 بنود الدخل الشامل الآخر / (الخسارة الشاملة الأخرى):
 بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
 صافي أرباح القيمة العادلة من إعادة تقييم استثمارات أسهم مصنفة بالقيمة العادلة
 من خلال الدخل الشامل الآخر - صافي الضريبة
 بنود من الممكن إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الربح أو الخسارة:
 مصاريف التمويل من عقود التأمين المصدرة
 إيرادات التمويل من عقود التأمين المحتفظ بها
 صافي أرباح / (خسائر) القيمة العادلة من إعادة تقييم استثمارات الدين بالقيمة
 العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
 إجمالي الدخل الشامل الآخر للسنة

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

مجموع حقوق الملكية ألف درهم	حقوق الأقلية غير المسطورة ألف درهم	الملكية العائد لمساهمي الشركة ألف درهم	صافي حقوق الملكية	احتياطي إيرادات ومصاريف تمويل أرباح مستبقة ألف درهم	التغيرات المتراكمة في القيمة العادلة للأوراق المالية أخرى ألف درهم	رأس المال ألف درهم
٢,٧٦٩,٠٥١	١٥,٠٠٦	٢,٧٥٤,٠٤٥	٨٨٢,٤٢٤	١٣,٠٥٤	(١٢٤,٩٧٨)	٤٦,٨٧٢
٢٦٦,٨٢٨	١,١١٧	٢٦٥,٧١١	٢٦٥,٧١١	-	-	-
٥٤,١٢٩	(٣٠)	٥٤,١٠٩	-	(١,١٣٧)	٥٥,٢٩٦	-
<u>٣٢٠,٩٥٧</u>	<u>١,٠٨٧</u>	<u>٣١٩,٨٧٠</u>	<u>٢٦٥,٧١١</u>	<u>(١,١٣٧)</u>	<u>٥٥,٢٩٦</u>	<u>-</u>
-	-	-	(١,٢٩٥)	-	-	١,٢٩٥
-	-	-	(١٦,٢٧١)	-	-	١٦,٢٧١
-	-	-	(٢٢,٢٢٠)	-	٢٢,٢٢٠	-
(٩٢,٣٧٤)	-	(٩٢,٣٧٤)	(٩٢,٣٧٤)	-	-	-
(٣,٩٧٨)	(٣,٤١٧)	(٥٦١)	(٥٦١)	-	-	-
<u>٢,٩٩٣,٦٥٦</u>	<u>١٢,٦٧٦</u>	<u>٢,٩٨٠,٩٨٠</u>	<u>١,٠١٥,٤١٤</u>	<u>١١,٩١٧</u>	<u>(٤٧,٤٦٢)</u>	<u>٤٦,٨٧٢</u>
<u>٣٦٤,٨٨٣</u>	<u>١,٨٩١</u>	<u>٣٦٢,٩٩٢</u>	<u>٣٦٢,٩٩٢</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>١٠٥,٦٢٠</u>	<u>(٤٢)</u>	<u>١٠٥,٦٦٢</u>	<u>-</u>	<u>(٣,٨٧٥)</u>	<u>١٠٩,٥٣٧</u>	<u>-</u>
<u>٤٧٠,٥٠٣</u>	<u>١,٨٤٩</u>	<u>٤٦٨,٦٥٤</u>	<u>٣٦٢,٩٩٢</u>	<u>(٣,٨٧٥)</u>	<u>١٠٩,٥٣٧</u>	<u>-</u>
-	-	-	(١,٢٢٤)	-	-	١,٢٢٤
-	-	-	(١٨,٤٤١)	-	-	١٨,٤٤١
-	-	-	٢٦,٢٣٤	-	(٢٦,٢٣٤)	-
(٩٢,٣٧٤)	-	(٩٢,٣٧٤)	(٩٢,٣٧٤)	-	-	-
(١٠٦)	(١١٩)	١٣	١٣	-	-	-
<u>٣,٣٧١,٦٧٩</u>	<u>١٤,٤٠٦</u>	<u>٣,٣٥٧,٢٧٣</u>	<u>١,٢٩٢,٦١٤</u>	<u>٨,٠٤٢</u>	<u>٣٥,٨٤١</u>	<u>٤٦,٨٧٢</u>

الرصيد كما في ١ يناير ٢٠٢٤

الربح للسنة

بنود الدخل الشامل الآخر/(خسارة الشاملة الأخرى) للسنة

إجمالي الدخل الشامل / (خسارة الشاملة) للسنة

تحويل إلىاحتياطي الطوارئ (إيضاح ٤-١٦)

تحويل إلى الاحتياطي النظامي لإعادة التأمين (إيضاح ٥-١٦)

تحويل إلى الأرباح المستبقة من استبعاد استثمارات

بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

توزيعات أرباح (إيضاح ٣٤)

حقوق الأقلية غير المسطورة نتيجة الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٣٢)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

الربح للسنة

بنود الدخل الشامل الآخر/(خسارة الشاملة الأخرى) للسنة

إجمالي الدخل الشامل / (خسارة الشاملة) للسنة

تحويل إلىاحتياطي الطوارئ (إيضاح ٤-١٦)

تحويل إلى الاحتياطي النظامي لإعادة التأمين (إيضاح ٥-١٦)

تحويل إلى الأرباح المستبقة من استبعاد استثمارات بالقيمة العادلة من خلال

الدخل الشامل الآخر

توزيعات أرباح (إيضاح ٣٤)

حقوق الأقلية غير المسطورة نتيجة الاستحواذ على شركة تابعة (إيضاح ٣٢)

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بيان التدفقات النقدية الموحد

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	إيضاحات
٢٩١,٤٩١	٤٢٧,٩٢٥	
٢٥,٩٩٥	٢٦,٧١٦	٥
(٩,٩٢٦)	(٣٣,٩١٥)	٧
١١	١٦	٢٠
٢٠,٤٧٠	٥٠	٢٠
٦,٤٣٠	٨,٥٦٩	١٧
٥١٦	(١٥)	٦-١٠
(٢)	-	
١٣٣	١٥١	
(٥٩,٤٢٤)	(٧٧,٩٩٦)	٢٠
(١٦٧,٦١٠)	(١٨٩,٧٥٥)	
(٢,٦٩٢)	(٦,٥٨٢)	٥-١٠
(١٨٠)	-	٢٠
(٢٥٧)	(٣٥٤)	٢٠
٥,٠٨٩	٤,١٧٤	
٨٣٢	٦٤٠	
٢٢,٨٨٣	٢١,٩٠٠	
(١٣,٢٠١)	(١١,٥٥٤)	٢٠
٨,٢٢٥	-	
١٢٨,٧٨٣	١٦٩,٩٧٠	
٢٨٧,٦٤٢	٥١٥,٦٩٥	
(٢٠٢,١٧٤)	١١٧,٢٥١	
٤٩٢,٨٥٠	٢٢,٣٤٩	
٣٥,٩١٠	(١٧,٨٥١)	
(١٠٨,١٤٧)	(٤٨,١٢٨)	١٩
٦٣٤,٨٦٤	٧٥٩,٢٨٦	
(٤,٩٨٣)	(٦,١٢٣)	١٧
(٨٠٩)	(٢٧,٣٠٠)	
٦٢٩,٠٧٢	٧٢٥,٨٦٣	

التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية

ربح السنة قبل الضريبة

تعديلات لـ:

استهلاك

أرباح غير محققة من القيمة العادلة من استثمارات في عقارات

خسائر غير محققة من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (باستثناء

الاستثمارات المرتبطة بوحدات)

الخسارة من بيع استثمارات في عقارات

مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

(تحرير) / مخصص الانخفاض في قيمة استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة

مخصص انخفاض قيمة استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

مخصص الانخفاض في قيمة الأرصدة البنكية والودائع

إيرادات توزيعات أرباح من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

إيرادات الفوائد من الموجودات المالية

صافي زيادة موجودات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة

ربح محقق من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال بندو الدخل الشامل الآخر

ربح محقق من بيع استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة

تكاليف التمويل

مصاريف الفوائد على مطلوبات الإيجار

مصاريف الاستثمار الأخرى

إيرادات من تأجير استثمارات في عقارات

النقد المستلم من الاستحواذ على محفظة

التدفقات النقدية التشغيلية قبل التغيرات في رأس المال العامل ومكافآت نهاية الخدمة

المدفوعة للموظفين وضريبة الدخل

التغيرات في رأس المال العامل

التغير في موجودات/مطلوبات عقد التأمين وإعادة التأمين

النقص / (الزيادة) في دفعات مدفوعة مقدماً والذمم المدينية الأخرى

الزيادة في الذمم الدائنة الأخرى

(الزيادة) / النقص في الاستثمارات المرتبطة بوحدات

النقص في مطلوبات عقد الاستثمار

صافي النقد الناتج من العمليات

مكافآت نهاية الخدمة المدفوعة للموظفين

ضريبة دخل مدفوعة

صافي النقد الناتج من الأنشطة التشغيلية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	إيضاحات
(٣٦٥,٣٥٥) ١٩٤,٢٧٩	(٣١٢,٤٠٣) ١٧٣,١٣٣	٥-١٠
٢٨٤,٠٥٠ (٩٧٨,٥٩١)	٣٤٩,٠٥٠ (٨١٤,٦٩٦)	٥-١٠
٥٧,١٤٤ ١٥١,١٨٧ ١١,٥٣٤ (٢٠,٢٥١) (١٧,٧٤٣) ٣٥٢,٩٥٦ (١٦,٧٩٣) (٢,٠٦٢) (٣٤٩,٦٤٥)	٧٥,١٣٨ ١٨٢,٨٩٠ ١١,٥٥٨ (١٦,٦٩٤) (٢٦,٢٣٢) ١,٥٥٠ (١٥٩,٨٩٠) (١,٦٧١) (٥٣٨,٢٦٧)	٥ ٥ ٥ ٥ ٥ ٥ ٥ ٥ ٥
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية		
مشتريات استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
متحصلات من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
متحصلات من استحقاقات استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة		
مشتريات استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة		
توزيعات أرباح مقوضة من الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة		
وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
فوائد مقوضة من الودائع والاستثمارات المالية		
إيرادات إيجار مقوضة من الاستثمارات في عقارات		
مصاريف الاستثمار الأخرى المدفوعة		
شراء ممتلكات ومعدات		
متحصلات من بيع استثمارات في عقارات		
الزيادة في ودائع لأجل بفترات استحقاق أصلية تزيد على ثلاثة أشهر		
الزيادة في الودائع القانونية		
صافي النقد المستخدم في الأنشطة الاستثمارية		
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية		
توزيعات أرباح مدفوعة		
عنصر الفائدة لدفعات الإيجار		
العنصر الأساسي لدفعات الإيجار		
تكليف التمويل المدفوعة		
معاملات مع حقوق الأقلية غير المسيطرة		
النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية		
صافي الزيادة في النقد وما يعادله		
النقد وما يعادله في بداية السنة		
النقد وما يعادله في نهاية السنة		
١٧٠,٩٦٦ ١٦١,٤٧٥ ٣٣٢,٤٤١	٨٣,٢٥٨ ٣٣٢,٤٤١ ٤١٥,٦٩٩	٣٤ ٣٢ ١٤

لغرض بيان التدفقات النقدية الموحد، يكون النقد وما يعادله قبل مخصص الانخفاض في القيمة كما هو موضح في الإيضاح ١٤.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتعلق المعاملات الرئيسية غير النقدية بإضافات مطلوبات الإيجار وموارد حق الاستخدام بقيمة ٤,٢٤٨ ألف درهم لكل منها (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤): تتعلق المعاملات الرئيسية غير النقدية بإضافات مطلوبات الإيجار وموارد حق الاستخدام بقيمة ٥٨٤ ألف درهم لكل منها (إيضاح ٥).

سكون للتأمين ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١ معلومات عامة

سكون للتأمين ش.م.ع. ("الشركة" أو "سكون")، هي شركة مساهمة عامة تأسست بموجب مرسوم أميري صادر عن صاحب السمو حاكم دبي. إن الشركة مسجلة وفقاً لأحكام قانون الشركات التجارية الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، المعدل. تخضع الشركة لأحكام القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، بشأن المصرف المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، وهي مسجلة في سجل شركات التأمين بمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي ("المصرف المركزي") (سابقاً، هيئة التأمين في دولة الإمارات العربية المتحدة ("هيئة التأمين")) تحت رقم ٩ وهي شركة تابعة لبنك المشرق (ش.م.ع) والذي تأسس بإمارة دبي. إن عنوان المقر الرئيسي المسجل للشركة هو ص. ب. ٥٢٠٩، دبي، الإمارات العربية المتحدة. وتكون المجموعة من شركة عُمان للتأمين ش.م.ع والشركات التابعة لها (إيضاح ٣٢). إن أسهم الشركة العادي مدرجة في سوق دبي المالي، الإمارات العربية المتحدة.

في ٨ سبتمبر ٢٠٢٥، صدر المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ بشأن المصرف المركزي وتنظيم المؤسسات والأنشطة المالية وأعمال التأمين، ودخل حيز التنفيذ في ١٦ سبتمبر ٢٠٢٥، والذي ألغى القانون الاتحادي رقم ١٤ لسنة ٢٠١٨ والقانون الاتحادي رقم ٤٨ لسنة ٢٠٢٣. ويتغير على المجموعة، خلال فترة لا تتجاوز سنة واحدة من تاريخ نفاذ أحكام المرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ ("الفترة الانتقالية")، الامتثال لأحكام هذا المرسوم.

تتمثل الأنشطة المرخصة للشركة في إصدار عقود تأمين قصيرة وطويلة الأجل والمتاجرة في الأوراق المالية. يتم إصدار عقود التأمين المتعلقة بالمخاطر المرتبطة بالتأمين على الممتلكات والتأمين الهندسي وتأمين الطاقة وتأمين المركبات والتأمين الجوي والتأمين البحري والتأمين الفردي على الحياة (المشاركين وغير المشاركين) والتأمين الجماعي على الحياة والتأمين ضد الحوادث الشخصية والتأمين الصحي والمنتجات المرتبطة بالاستثمار.

تمارس الشركة نشاطها أيضاً في سلطنة عمان، ودولة قطر، وإنجلترا وويلز، والمملكة المتحدة.

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية)

١-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة المطبقة في البيانات المالية الموحدة

تم تطبيق المعايير الدولية للتقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية التي أصبحت سارية المفعول على الفترات السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٥، في هذه البيانات المالية الموحدة. ولم يكن لتطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية أي تأثير مادي على المبالغ لفترات الحالية والسابقة.

تطبيقات للفترات السنوية

التي تبدأ من أو بعد

تعديلات على المعيار المحاسبى الدولى رقم ٢١ عدم قابلية الصرف - بيع أو المساهمة في الموجورات بين ١ يناير ٢٠٢٥

المستثمر وشركته الزميلة أو المشروع المشترك

٢ تطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة (المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية) (تنمية)

٢-٢ المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة قيد الإصدار وغير سارية المفعول والتي لم يتم تطبيقها بشكل مبكر

تطبيق للفترات السنوية
التي تبدأ من أو بعد

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ - تعديل بشأن
تصنيف وقياس الأدوات المالية

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٩ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية ٧ - العقود المشيرة
إلى الكهرباء المعتمدة على الطبيعة

التحسينات السنوية للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية

المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٨ - العرض والإفصاح في البيانات المالية

تتوقع الإدارة أن يتم تطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة في البيانات المالية الموحدة للمجموعة عند تطبيقها، وقد لا يكون
لتطبيق هذه المعايير والتفسيرات والتعديلات الجديدة تأثير مادي على البيانات المالية الموحدة للمجموعة في فترة التطبيق الأولى.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص للسياسات المحاسبية الهامة المطبقة في إعداد هذه البيانات المالية الموحدة. وقد تم تطبيق هذه السياسات بشكل ثابت على
كل سنة من السنوات المعروضة، ما لم يذكر خلاف ذلك.

١-٣ بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية المطبقة على الشركات التي تقوم بإعداد تقاريرها المالية وفق المعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن مجلس معايير المحاسبة الدولية، والأحكام النافذة للقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، المعدل، ومرسوم القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥، وقرار مجلس إدارة هيئة التأمين رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٤ المتعلق بالتعليمات المالية لشركات التأمين. وتمثل البيانات المالية الموحدة للمعايير المحاسبية الدولية لإعداد التقارير المالية.

٢-٣ أساس الإعداد

لقد تم إعداد هذه البيانات المالية الموحدة بموجب مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء إعادة تقييم الاستثمارات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، والاستثمارات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، والاستثمارات العقارية المقاسة بالقيمة العادلة.

لا يتم عرض بيان المركز المالي الموحد للمجموعة باستخدام التصنيف المتداول أو غير المتداول، إلا أن الأرصدة التالية تصنف عموماً كمتداولة: النقد وما يعادله، والقروض البنكية. يتم تصنيف الأرصدة التالية عموماً كغير متداولة: ممتلكات ومعدات، موجودات غير ملموسة، واستثمارات في عقارات، وموجودات الضريبة المؤجلة، ومكافآت نهاية الخدمة للموظفين، والودائع النظمية. أما الأرصدة التالية فهي ذات طبيعة مختلطة (أي تشمل أجزاء متداولة وغير متداولة) وهي: استثمارات مالية، ومباح مدفوعة مقدماً وذمم مدينة أخرى، وموجودات عقود إعادة التأمين، ومطلوبات عقود إعادة التأمين، وموجودات عقود التأمين، ومطلوبات عقود التأمين، مطلوبات عقود الاستثمار، وذمم دائنة أخرى وودائع لدى البنوك.

يتم عرض البيانات المالية الموحدة بدرهم الإمارات العربية المتحدة ("الدرهم الإماراتي") ويتم تقرير جميع القيم إلى أقرب ألف درهم، ما لم يذكر خلاف ذلك.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

٣-٣ أساس التوحيد

تتألف هذه البيانات المالية الموحدة للشركة والمنشآت التي تسيطر عليها الشركة أي شركاتها التابعة. تتحقق السيطرة عندما:

- يكون لدى الشركة سلطة على الشركة المستثمر فيها؛
- تكون الشركة معرضة لعائدات متغيرة أو تمتلك حقوقاً فيها جزاءً مشاركتها في الشركة المستثمر فيها؛ و
- يكون لديها القدرة على استخدام سلطتها على الشركة المستثمر فيها بما يؤثر على عائداتها.

تعيد الشركة تقييم مدى سيطرتها على الشركة المستثمر فيها إذا كانت الواقع والظروف تشير إلى وجود تغييرات على عنصر واحد أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة المذكورة أعلاه.

عندما يكون لدى الشركة أقل من أغلبية حقوق التصويت بالشركة المستثمر فيها، يكون لها سيطرة على الشركة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة بالشركة المستثمر فيها من جانب واحد.

تنظر الشركة في جميع الواقع والظروف ذات العلاقة عند قيامها بتقدير ما إذا كانت حقوق التصويت التي تملكها كافية لكي تمنحها السلطة على الشركة المستثمر فيها أم لا، ويشمل ذلك:

- حجم ما تملكه الشركة من حقوق تصويت مقابل حجم ما يملكه حملة حقوق التصويت الآخرين وتوزيعها فيما بينهم؛
- حقوق التصويت المحتملة المملوكة للشركة، وأصحاب الأصوات الآخرين أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناشئة من جراء أي ترتيبات تعاقدية أخرى؛ و
- أي وقائع أو ظروف أخرى تشير إلى أن الشركة قادرة، أو غير قادرة، في الوقت الحالي على توجيه الأنشطة ذات الصلة حين يقتضي الأمر اتخاذ القرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يبداً توحيد الشركة التابعة عندما تحصل الشركة على حق السيطرة على الشركة التابعة ويتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة عليها. وعلى وجه التحديد، فإن إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبدة خلال الفترة تدرج في بيان الربح أو الخسارة الموحد وبيان الدخل الشامل الموحد اعتباراً من التاريخ الذي تكتسب فيه الشركة حق السيطرة على الشركة التابعة حتى تاريخ انتهاء سيطرة الشركة على الشركة التابعة.

تعزى الأرباح أو الخسائر وكل عنصر من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة والمحصص غير المسيطرة. كما يُعزى إجمالي الدخل الشامل للشركات التابعة إلى مالكي الشركة والمحصص غير المسيطرة حتى لو أدى ذلك إلى عجز في رصيد المحصص غير المسيطرة.

تُجرى التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة، عند الضرورة، حتى تنسق سياساتها المحاسبية مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم استبعاد جميع الموجودات والمطلوبات وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية على المستوى الداخلي للمجموعة المتعلقة بالمعاملات بين أعضاء المجموعة بشكل كامل عند التوحيد.

التغيرات في حصص الملكية

إن المعاملات المبرمة مع حملة المحصص غير المسيطرة التي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة يتم احتسابها كمعاملات حقوق ملكية - وهي كالمعاملات التي تتم مع الملاك بوصفهم ملوكاً. إن الفروقات بين القيمة العادلة للمقابل المدفوع والمحصص ذات الصلة المستحوذ عليها من القيمة الدفترية للموجودات الصافية للشركة التابعة يتم إدراجها في حقوق الملكية. ويتم أيضاً إدراج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع المحصص غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)
٤-٣ اندماج الأعمال

يتم استخدام طريقة الاستحواذ المحاسبية للمحاسبة عن كافة عمليات دمج الأعمال، بعض النظر عما إذا كان الاستحواذ يتمثل في أدوات حقوق ملكية أو موجودات أخرى. يشمل المقابل المحوّل للاستحواذ على شركة تابعة ما يلي:

- القيمة العادلة للموجودات المحوّلة.
- المطلوبات المتکدة للملاك السابقين في الشركة المستحوذ عليها.
- حصص حقوق الملكية الصادرة عن المجموعة.
- القيمة العادلة لأي موجودات أو مطلوبات ناتجة عن أي ترتيبات طارئة.
- القيمة العادلة لأي حصة مملوكة قبل الاستحواذ من حصص حقوق الملكية في الشركة التابعة.

يتم مبدئياً قياس الموجودات المحددة المستحوذ عليها وكذلك المطلوبات والمطلوبات المحتملة المحملة عن اندماج الأعمال، باستثناء بعض الحالات المحددة، بقيمة العادلة بتاريخ الاستحواذ. تعرف المجموعة، على أساس كل عملية استحواذ على حدة، بأي حصة غير مسيطرة في الشركة المستحوذ عليها إما بالقيمة العادلة أو بالحصة المتناسبة للحصة غير المسيطرة من صافي الموجودات المحددة في الشركة المستحوذ عليها.

تحسب التكاليف المتعلقة بعملية الاستحواذ كمصاريف عند تكبدها.

- إن الزيادة في المقابل المحوّل،
- وقيمة أي حصة غير مسيطرة في المنشأة المستحوذ عليها، و
- القيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لأي حصة سابقة في رأس مال الشركة المستحوذ عليها، عن القيمة العادلة في صافي الموجودات المحددة المستحوذ عليها يتم تسجيلها كشهرة. فإذا كانت هذه المبالغ أقل من القيمة العادلة لصافي موجودات الأعمال المستحوذ عليها، فإنه يتم الاعتراف بالفرق مباشرةً في بيان الدخل الموحد كعملية شراء بالمقايضة.

في حالة تأجيل تسوية أي جزء من المقابل النقدي، يتم خصم المبالغ المستحقة الدفع في المستقبل إلى قيمتها الحالية كما في تاريخ التبادل. ويتمثل معدل الخصم المستخدم في معدل الاقتراض الإضافي للمنشأة، وهو ما يمثل المعدل الذي يمكن الحصول عليه عند الحصول على اقتراض مماثل من ممول مستقل بموجب أحكام وشروط مماثلة.

يصنف المقابل المحتمل ضمن حقوق الملكية أو المطلوبات المالية. ويُعاد قياس المبالغ المصنفة ضمن المطلوبات المالية لاحقاً بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغييرات في القيمة العادلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

في حال تم إجراء اندماج الأعمال على مراحل، فإن القيمة الدفترية للحصص المملوكة سابقاً للشركة المستحوذة في الشركة المستحوذ عليها تتم إعادة قياسها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن عملية إعادة القياس في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

٥-٣ الشهرة

يتم تحويل الشهرة الناشئة من الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة كما هي محددة في تاريخ الاستحواذ على هذه الأعمال (انظر الإيضاح ٤-٣ أعلاه) ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المترافق، إن وجدت.

ولأغراض فحص الانخفاض في القيمة، فإنه يتم تخصيص الشهرة لكل وحدة من وحدات توليد النقد (أو مجموعات وحدات توليد النقد) لدى المجموعة التي ينبع من تضييق أن شرقي من عملية الاندماج.

يتم فحص وحدة توليد النقد التي تم تخصيص الشهرة لها لتحري الانخفاض في قيمتها سنويأً، أو على نحو أكثر تكراراً، عندما يكون هناك مؤشر على احتمال انخفاض قيمة الوحدة. إذا كان المبلغ القابل للاسترداد لوحدة توليد النقد أقل من قيمته الدفترية، فإنه يتم تخصيص خسارة انخفاض القيمة أو لا لتخفيض القيمة الدفترية لأي شهرة موزعة على الوحدة ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب بناءً على القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. يتم تسجيل أي خسارة انخفاض في قيمة الشهرة مباشرةً في بيان الربح أو الخسارة الموحد. ولا يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة المعترف بها للشهرة في الفترات اللاحقة.

عند استبعاد وحدة توليد النقد ذات الصلة، يتم تضمين مبلغ الشهرة المنسوب في تحديد الربح أو الخسارة عند الاستبعاد.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

٦-٣ الاعتراف بالإيرادات

(١) إيرادات ومصاريف الفوائد

تحسب إيرادات ومصاريف الفوائد لجميع الأدوات المالية المحملة بالفوائد من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على إجمالي القيمة الدفترية للأداة المالية، باستثناء الموجودات المالية التي تعرضت فيما بعد لانخفاض في قيمتها الائتمانية (أو المرحلة الثالثة)، والتي يتم حساب إيرادات الفوائد الخاصة بها من خلال تطبيق معدل الفائدة الفعلي على التكلفة المطفأة (أي بالصافي من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة) و يتم الاعتراف بها في "إيرادات الفوائد" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

(ب) إيرادات توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات في بيان الربح أو الخسارة الموحد عندما ينشأ حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح (شريطة أن يُحتمل تدفق المنافع الاقتصادية على المجموعة و يمكن قياس قيمة الإيراد قياساً موثقاً به).

(ج) إيرادات الإيجار

يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار من الاستثمارات العقارية المؤجرة بموجب عقود إيجارات تشغيلية على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

٧-٣ ضريبة الدخل

يمثل مصروف ضريبة الدخل مجموع الضريبة المستحقة حالياً والضريبة المؤجلة.

١-٧-٣ الضريبة الحالية

تعتمد الضريبة المستحقة حالياً على الأرباح الخاضعة للضريبة للعام. وتحتفل الأرباح الخاضعة للضريبة عن "الأرباح قبل الضريبة" المدرجة في بيان الربح أو الخسارة الموحد بسبب بنود الإيرادات أو المصاريف الخاضعة للضريبة أو القابلة للخصم في سنوات أخرى، والبنود التي لا تخضع للضريبة أو الخصم أبداً. يتم حساب الضريبة الحالية للمجموعة باستخدام معدلات الضريبة التي تم سنها أو التي سُتطبق فعلياً في نهاية فترة التقرير.

٢-٧-٣ الضريبة المؤجلة

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة على الفروق المؤقتة بين القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات في البيانات المالية الموحدة والأسس الضريبية المقابلة المستخدمة في حساب الربح الخاضع للضريبة. ويتم عادةً الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة الخاضعة للضريبة. ويتم عادةً الاعتراف بموجودات الضريبة المؤجلة لكافة الفروق المؤقتة إلى الحد الذي يكون فيه من المحتمل فيه أن تتوفر الأرباح الخاضعة للضريبة يمكن على أساسها الاستفادة من الفروق المؤقتة. ولا يتم الاعتراف بموجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة إذا نشأت الفروق المؤقتة من الاعتراف بالبدئي (خلاف دمج الأعمال) للموجودات والمطلوبات في معاملة لا تؤثر على الربح الخاضع للضريبة أو الربح المحاسبى. بالإضافة إلى ذلك، لا يتم الاعتراف بمطلوبات الضريبة المؤجلة إذا نشأت فروق مؤقتة من الاعتراف البدئي بالشهرة.

تم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في نهاية كل فترة تقرير مع تخفيضها بالحد الذي يحتمل معه لا يتتوفر ربح كاف خاضع للضريبة يسمح باسترداد جميع الموجودات أو جزء منها.

تقاس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة على أساس معدلات الضريبة التي يتوقع أن تطبق في الفترة التي يتم فيها تسوية المطلوبات أو عند تحقق الموجودات، وذلك على أساس معدلات الضريبة (قوانين الضريبة) المطبقة أو التي سيتم تطبيقها لاحقاً في نهاية فترة التقرير.

يعكس قياس مطلوبات وموجودات الضريبة المؤجلة الآثار الضريبية التالية من الطريقة التي تتوقع بها المجموعة، في نهاية فترة التقرير، استرداد أو تسوية القيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تنمية)

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

٧-٣ ضريبة الدخل (تنمية)

٢-٧-٣ الضريبة الحالية والموجلة للسنة

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والموجلة في بيان الربح أو الخسارة الموحد، باستثناء الحالات التي ترتبط فيها الضريبة بنموذج معترف بها في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية. وفي هذه الحالة، فإنه يتم أيضاً الاعتراف بالضريبة الحالية والموجلة في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية، على التوالي. وعندما تنشأ الضريبة الحالية أو الضريبة الموجلة من المحاسبة المبدئية لدمج الأعمال، يتم إدراج أثر الضريبة في المحاسبة الخاصة باندماج الأعمال.

٨-٣ العملات الأجنبية

يتم عرض البيانات المالية الفردية لكل كيان في المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي يعمل فيها الكيان (العملة الوظيفية). ولعرض البيانات المالية الموحدة، تعرّض النتائج والمركز المالي لكل كيانات المجموعة بالدرهم الإمارati، وهو العملة الوظيفية للشركة وعملة عرض للبيانات المالية الموحدة.

عند إعداد البيانات المالية لكل كيان، يتم الاعتراف بالمعاملات التي تكون بعملات غير العملة الوظيفية للكيان (العملات الأجنبية) بأسعار الصرف السائدة في تواريخ إجراء تلك المعاملات. وفي نهاية كل فترة التقرير، يتم إعادة تحويل البنود النقدية المقومة بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة بذلك التاريخ. ويتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي تظهر بالقيمة العادلة والمقومة بالعملات الأجنبية بالأسعار السائدة بتاريخ تحديد القيمة العادلة، ولا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها من حيث التكفة التاريخية بالعملة الأجنبية.

يتم الاعتراف بفروق الصرف في بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترة التي تنشأ فيها باستثناء ما يلي:

- فروق الصرف المتعلقة بموجودات قيد الإنماء بهدف استخدامها في عمليات الإنتاج مستقبلاً، حيث يتم إدراج تلك الفروق ضمن تكفة هذه الموجودات عندما يتم اعتبارها كتعديلات على تكاليف الفاندة لهذه القروض بالعملات الأجنبية.
- فروق الصرف الناتجة عن الدخول في معاملات بهدف التحوط من بعض مخاطر العملات الأجنبية.
- فروق الصرف المتعلقة ببنود نقدية مدينة أو دائنة ناتجة عن العمليات الأجنبية التي ليس من المحتمل ولا يوجد تحطيط لسدادها، التي تشكل جزءاً من صافي الاستثمار في العمليات الأجنبية والتي يتم الاعتراف بها في البداية ضمن احتياطي تحويل العملات الأجنبية وفي بيان الدخل الموحد عند استبعاد صافي قيمة الاستثمار.
- استبعاد صافي الاستثمار.

لعرض البيانات المالية الموحدة، تظهر الموجودات والمطلوبات للعمليات المشتركة لدى المجموعة بالعملات الأجنبية بالدرهم الإمارati باستخدام أسعار الصرف السائدة في نهاية فترة التقرير. ويتم تحويل الإيرادات والمصاريف حسب متوسط أسعار الصرف للسنة ما لم تنقل أسعار الصرف بصورة كبيرة خلال الفترة، وفي تلك الحالة ستستخدم أسعار الصرف في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بفروق الصرف الناشئة، إن وجدت، في احتياطي تحويل العملات الأجنبية. ويتم الاعتراف بهذه الفروق في بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترة التي تستبعد فيها العمليات الأجنبية.

إضافة إلى ذلك، وفيما يتعلق بالاستبعاد الجزئي لأي شركة تابعة لا ينتج عنها خسارة الشركة للسيطرة على الشركة التابعة، فيتم إعادة توزيع الحصة المتناسبة من فروق الصرف المتراكمة على الحصص غير المسيطرة ولا يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد. أما بالنسبة لكافة الاستبعادات الجزئية الأخرى (أي الاستبعادات الجزئية للشركات الزميلة أو المنشآت الخاضعة لسيطرة مشتركة التي لا تؤدي لخسارة الشركة للتأثير الجوهري أو السيطرة المشتركة)، فإن الحصة المتناسبة من فروق الصرف المتراكمة يعاد تصنيفها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يُعامل الشهرة وتعديلات القيمة العادلة من الموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد الناجمة عن الاستحواذ على معاملة أجنبية كموجودات أو مطلوبات للعملية الأجنبية وتحول بسعر الصرف السائد في نهاية كل فترة. ويتم الاعتراف بفروق الصرف في حقوق الملكية.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

٩-٣ ممتلكات ومعدات

تدرج الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز بالتكلفة ناقصاً أي خسارة معترف بها عن انخفاض القيمة. وتصنف هذه الموجودات في الفئات الملائمة من الممتلكات والمعدات عندما تكتمل وتصبح جاهزة للاستخدام في الغرض المستهدف منها. يبدأ حساب استهلاك هذه الموجودات، على غرار الممتلكات والمعدات الأخرى، عندما تصبح هذه الموجودات جاهزة للاستخدام في الغرض المستهدف منها.

يتم بيان الممتلكات والمعدات الأخرى بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأي خسائر متراکمة لانخفاض القيمة.

تشتمل التكلفة التاريخية على النفقات المنسوبة إلى اقتناء البنود. لا يتم إدراج التكاليف اللاحقة في القيمة الدفترية للأصل أو احتسابها كأصل منفصل، حسبما يكون ملائماً، إلا عندما يكون من المرجح أن تتدفق إلى المجموعة فوائد اقتصادية مستقبلية مرتبطة بالبند ويكون بالإمكان قياس تكلفة البند بشكلٍ موثوق به. يتم تحويل كافة تكاليف أعمال التصليح والصيانة الأخرى إلى بيان الربح أو الخسارة الموحد خلال الفترة المالية التي يتم تكديها فيها.

يتم الاعتراف بالاستهلاك وذلك لشطب تكلفة الموجودات، بخلاف الأعمال الرأسمالية قيد الإنجاز على مدار أعمارها الإنتاجية وذلك باستخدام طريقة القسط الثابت. وتنتمي مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطريقة حساب الاستهلاك بنهاية كل سنة مع بيان أثر أي تغيرات في التقديرات المحاسبية على أساس مستقبلي.

يلغى تسجيل أي بند من بند الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما لا يكون من المتوقع أن تنشأ منافع اقتصادية مستقبلية من استمرار استخدام الأصل. يتم تحديد أثر أرباح أو خسائر ناتجة عن استبعاد أو تقاعده بند من بند الممتلكات والمعدات على أساس الفرق بين عوائد البيع والقيمة الدفترية للأصل، ويتم تسجيلها في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

يتم إدراج البرامج بالتكلفة ناقصاً الاستهلاك وخسائر انخفاض القيمة المحددة، إن وجدت. يتم تحويل الاستهلاك على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة لها. تتم مراجعة العمر الإنتاجي المقدر وطريقة الاستهلاك في نهاية كل فترة تقرير سنوية، مع احتساب تأثير أي تغيرات في التقدير على أساس مستقبلي. تشتمل التكلفة على المصارييف التي يمكن قياسها بشكل موثوق والتي تتعلق مباشرة بالاستحواذ أو تطوير الموجودات والتي تتوارد إدارة الموجودات استكمالاً لها واستخدامها. يتضمن ذلك تكلفة البرامج والتراخيص الدائمة وتكليف الموظفين وأي تكلفة أخرى تعزى مباشرة إلى تصميم واختبار البرنامج المحدد. تخضع هذه الموجودات لسيطرة المجموعة ولا تتم رسمتها إلا إذا كانت تنتج منافع اقتصادية مستقبلية محتملة. يتم تسجيل تكاليف التطوير المرسلة كموجودات ويتم إطفاؤها من النقطة التي يكون فيها الموجودات متاحة للاستخدام.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية التي تمأخذها في الاعتبار عند حساب استهلاك الموجودات:

السنوات	أثاث ومعدات وتحسينات على عقار مستأجر
٩-٣	مركبات
٥	أجهزة وبرامج الكمبيوتر
١٥-٣	

١٠-٣ الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من اندماج الأعمال

يتم قياس الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل عند الاعتراف المبدئي بالتكلفة. إن تكلفة الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها في عملية دمج الأعمال هي بالقيمة العادلة كما في تاريخ الاستحواذ. بعد الاعتراف المبدئي، يتم تسجيل الموجودات غير الملموسة بالتكلفة ناقصاً أي إطفاء متراكم وأي خسائر متراكمة لانخفاض القيمة. يتم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة على أنها إما محدودة أو غير محددة. يتم إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة على مدى أعمارها الإنتاجية ويتم تقييمها لتحديد انخفاض القيمة عندما يكون هناك مؤشر على أن الموجودات غير الملموسة قد تتخفض قيمتها. يتم إثبات مصروف إطفاء الموجودات غير الملموسة ذات الأعمار المحددة في حساب الربح أو الخسارة الموحد. يتم تقييم الموجودات غير الملموسة ذات العمر غير المحدد لانخفاض قيمتها سنويًا، أو عندما يكون هناك مؤشر على احتمال انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة.

تم تقييم الأعمار الإنتاجية للموجودات غير الملموسة الناتجة عن الاستحواذ على شركة سكون تكافل ش.م.ع. ("سكون تكافل") بأنها غير محددة.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١١-٣ استثمار في عقارات

الاستثمارات في عقارات هي الاستثمارات المحافظ بها بهدف جني عائدات من تأجيرها وأو لزيادة قيمة رأس المال، بما في ذلك الممتلكات قيد الإنشاء لتلك الأغراض. يتم قياس الاستثمارات في عقارات مبدئياً بسعر التكاليف، بما في ذلك تكاليف المعاملات. تشمل التكاليف نفقات إحلال أحد أجزاء الاستثمارات في عقارات بتاريخ تكبد تلك النفقات وبشرط استيفاء شروط الاعتراف اللازمة، ويتم استثناء النفقات اليومية الخاصة بخدمات الاستثمار في عقارات.

ولاحقاً للاعتراف المبدئي، تدرج الاستثمارات في عقارات بالقيمة العادلة التي تعكس ظروف السوق في تاريخ التقرير. تدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات في عقارات في الربح والخسارة في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم إلغاء الاعتراف بالاستثمارات في عقارات عند استبعادها أو عندما يتم سحبها نهائياً من الاستخدام بحيث يكون من غير المتوقع تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية من استبعادها. إن الأرباح أو الخسائر التي تنشأ عن سحب الاستثمارات في عقارات أو استبعادها يتم الاعتراف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد في الفترة التي يقع فيها السحب أو الاستبعاد.

لا يجري أي تحويل إلى أو من الاستثمارات في عقارات إلا عندما يحدث تغير في الاستخدام يثبته توقف شغل المالك للعقار أو بدء تأجيره لطرف آخر من خلال اتفاقية إيجار تشغيلي. فيما يتعلق بتحويل العقارات من فئة الاستثمار العقاري إلى العقار المأهول من المالك، فإن التكاليف المفترضة لغرض المحاسبة اللاحقة هي القيمة العادلة بتاريخ التغير في الاستخدام، أما إذا حدث العكس تحسب المجموعة هذا العقار وفقاً لسياسة المنصوص عليها في الممتلكات والمعدات حتى تاريخ التغير في الاستخدام. يتم تحديد القيمة العادلة من خلال قيم السوق المفتوحة على أساس التقييمات التي يقوم بها خبير المعينة المستقل والاستشاريين أو أسعار الوسيط.

١٢-٣ إنخفاض قيمة الموجودات غير المالية

تقوم المجموعة بتاريخ كل بيان مركز مالي موحد بمراجعة القيمة الدفترية للموجودات الملموسة وغير الملموسة لتحديد فيما إذا كان هناك أي مؤشر يدل على أن تلك الموجودات قد تعرضت لخسارة انخفاض في القيمة، وفي حالة وجود ذلك المؤشر، فإنه يتم تقيير المبلغ القابل للإسترداد للموجودات وذلك بهدف تحديد مدى الخسارة الناتجة عن إنخفاض القيمة (إن وجدت). وفي حال صعوبة تقيير القيمة القابلة للإسترداد للموجودات فردياً تقوم المجموعة بتقيير المبلغ القابل للإسترداد لوحدة توليد النقد التي تنتهي لها الموجودات. عند وجود أساس معقول للتوزيع، فإنه يتم توزيع الموجودات على وحدات توليد النقد بشكل إفراطي وما دون ذلك فإنه يتم توزيعها على أصغر مجموعة من وحدات توليد النقد بناءً على أساس معقول يمكن تحديدها. إن المبلغ القابل للإسترداد هو القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع والقيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى.

ولأغراض تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر المصاحبة للموجودات الذي لم يتم تعديل تقييرات التدفقات النقدية المستقبلية له.

وفي الحالات التي تقدر فيها القيمة القابلة للإسترداد للموجودات (وحدة توليد النقد) بأقل من قيمتها الدفترية، يتم عندئذ تخفيض القيمة الدفترية للموجودات (وحدة توليد النقد) إلى القيمة القابلة للإسترداد. يتم تسجيل خسارة الانخفاض في القيمة فوراً في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

وفي حال تم عكس خسارة الانخفاض في القيمة في وقت لاحق، تتم زيادة القيمة الدفترية للموجودات (أو وحدة توليد النقد) إلى التقدير المعدل للقيمة القابلة للإسترداد غير أن الزيادة في القيمة الدفترية لا يجب أن تتجاوز القيمة الدفترية التي كان من الممكن تحديدها إذا لم يتم الاعتراف بخسارة انخفاض القيمة للموجودات (أو وحدة توليد النقد) في السنوات السابقة.

١٣-٣ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يترتب على المجموعة الالتزام (قانوني أو ضمني) حالياً نتيجة لحدثٍ سابق، ويكون من المحتمل أن يقتضي من المجموعة نسوية ذلك الالتزام، ويمكن اجراء تقيير موثوق لمبلغ الالتزام.

إن المبلغ المسجل كمخصص هو أفضل تقيير للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي بنهاية فترة التقرير، مع الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والشوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس مخصص ما باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، فإن قيمته الدفترية تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

في حال اقتضى الأمر خروج بعض أو كافة المنافع الاقتصادية لتسوية مخصص يتوقع استرداده من الغير، يتم الاعتراف بالذمة المدينة كموجودات إذا كان من المؤكد تقريباً استرداد قيمة الذمة ويكون بالإمكان قياس الذمة المدينة بشكل موثوق به.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٤-٣ منافع الموظفين

(٤) خطة المساهمات المحددة

بعد موظفو المجموعة من مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة أعضاء في نظام معاشات التقاعد والتأمينات الاجتماعية المدار من قبل الحكومة ("النظام") وفقاً لقانون العمل الإماراتي رقم (٦) لسنة ١٩٩٩. ويجب على المجموعة المساهمة في النظام بنسبة ١٢,٥٪ من "المساهمات المدفوعة على أساس الراتب" وفقاً لتكليف جدول الرواتب من أجل تمويل هذه المنافع. يساهم الموظفون والحكومة في الخطة بنسبة ٥٪ و ٢,٥٪ من "المساهمات المدفوعة على أساس الراتب"، على التوالي، في النظام. ويتم تحويل المساهمات على بيان الربح أو الخسارة الموحد.

(ب) الإجازات السنوية وتذاكر السفر

يتم رصد مخصص للالتزام المقدر بمستحقات الموظفين من الإجازات السنوية وتذاكر السفر نتيجة للخدمات المقدمة من قبل الموظفين المستحقين حتى نهاية السنة.

(ج) مخصص مكافآت نهاية خدمة الموظفين

يتم تكوين مخصص بكافة مبالغ مكافآت نهاية الخدمة المستحقة للموظفين من غير مواطني دولة الإمارات العربية المتحدة وفقاً لقانون العمل في دولة الإمارات العربية المتحدة وذلك على أساس فترات خدمتهم والراتب الأساسي الذي يتقاضاه كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. يتم تكوين مخصصات مكافآت نهاية الخدمة للموظفين العاملين في الكيانات الواقعة في دول أخرى وفقاً للقوانين واللوائح المحلية المطبقة في هذه الدول.

١٥-٣ تكاليف القروض

يتم الاعتراف بمصروف الفائدة ضمن بيان الربح أو الخسارة الموحد عند استحقاقها ويتم احتسابها باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

١٦-٣ توزيعات الأرباح

تحسب الأرباح الموزعة على المساهمين ضمن المطلوبات في البيانات المالية الموحدة في الفترة التي يتم فيها اعتماد توزيعات الأرباح من قبل المساهمين.

١٧-٣ الأدوات المالية

(٤) استثمارات وموارد مالية أخرى

(١) التصنيف

تصنف المجموعة موجوداتها المالية في فئات القياس التالية:

- تلك التي تقاس لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال الدخل الشامل الآخر أو من خلال الربح أو الخسارة).
- وتلك التي تقاس بالتكلفة المطفأة.

يعتمد التصنيف على النموذج التجاري للمنشأة في إدارة الموجودات المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية. بالنسبة للموجودات المقاومة بالقيمة العادلة، تدرج الأرباح والخسائر إما في الربح أو الخسارة أو في الدخل الشامل الآخر. وبالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها لغرض المتاجرة، فإن ذلك سيتوقف على ما إذا كانت المجموعة قد اختارت نهايتها في وقت الاعتراف المبدئي أن تحسب الاستثمار في حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تقوم المجموعة بإعادة تصنيف استثمارات الدين عندما، وفقط عندما، يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك التغيرات في الموجودات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تنمية)

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٧-٣ الأدوات المالية (تنمية)

(٤) استثمارات وموارد مالية أخرى (تنمية)

(٢) الاعتراف وإلغاء الاعتراف

(٣) القياس

يُعترف بالمشتريات والمبيعات الاعتيادية من الموجودات المالية بتاريخ المتأخر - وهو التاريخ الذي تلتزم فيه المجموعة بشراء أو بيع الموجودات. يتم إلغاء الاعتراف بالموارد المالية بانقضاء الحقوق في استلام التدفقات النقدية من الموجودات المالية أو عند تحويلها مع قيام المجموعة بتحويل كافة مخاطر وعوائد الملكية بشكلٍ كامل.

تقوم المجموعة عند الاعتراف المبدئي بقياس الموجودات المالية بالقيمة العادلة زاندا، في حالة الموجودات المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، تكاليف المعاملة التي يمكن أن تنسب مباشرة إلى اقتناء الموجودات المالية. يتم تسجيل تكاليف المعاملة للموجودات المالية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ضمن المصاريف في الربح أو الخسارة. يؤخذ في الحسبان الموجودات المالية ذات المشتقات المتضمنة في مجملها عند تحديد ما إذا كانت التدفقات النقدية الخاصة بها تمثل فقط الدفعات الأصلية والفائدة.

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على النموذج التجاري المتبعد من قبل المجموعة في إدارة الموجودات وخصائص تدفقاتها النقدية. وهناك ثلاثة قياسات تصنف فيها المجموعة أدوات الدين وهي:

◀ التكاليف المطفأة: يتم قياس الموجودات المحفظ بها لتجميع التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط الدفعات الأصلية والفائدة بالتكلفة المطفأة. تتحسب إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. يتم إثبات أي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف مباشرة في الربح أو الخسارة ويتبعها ضمن "صافي إيرادات الاستثمارات" مع أرباح وخسائر الصرف الأجنبي. ويتم إدراج خسائر الانخفاض في القيمة ضمن "صافي إيرادات الاستثمار" في بيان الربح أو الخسارة الموحد.

◀ القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر: يقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر الموجودات المحفظ بها لجمع التدفقات النقدية التعاقدية ولبيع الموجودات المالية عندما تمثل التدفقات النقدية للموجودات دفعات حصرية للمبالغ الأصلية والفوائد، وتقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم تحويل الحركات في القيمة الدفترية من خلال الدخل الشامل الآخر، باستثناء عند تسجيل أرباح أو خسائر الانخفاض في القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر الصرف الأجنبي التي يتم تسجيلها في الربح أو الخسارة. وعندما يتم إلغاء الاعتراف بالموارد المالية، فإن الأرباح أو الخسائر المترافقمة المسجلة سابقاً في الدخل الشامل الآخر يعاد تصنيفها من حقوق الملكية إلى الربح أو الخسارة ويتبعها ضمن "صافي إيرادات الاستثمار". ويتم حساب إيرادات الفوائد من هذه الموجودات المالية باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلية. ويتم عرض أرباح وخسائر الصرف الأجنبي ضمن "صافي إيرادات الاستثمار".

◀ القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة: يقاس بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة الموجودات التي لا تستوفي معايير تسجيلها بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ويتم إدراج الربح أو الخسارة من أدوات الدين التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في بيان الربح أو الخسارة الموحد ويتبعها بالصافي ضمن "صافي إيرادات الاستثمار" في الفترة التي تنشأ فيها.

تقيس المجموعة في وقت لاحق جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. وعندما تختار إدارة المجموعة عرض أرباح وخسائر القيمة العادلة لاستثمارات حقوق الملكية في الدخل الشامل الآخر، فلا يعاد تصنيف أرباح وخسائر القيمة العادلة لاحقاً للربح أو الخسارة بعد إلغاء الاعتراف بالاستثمار. ويستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في الربح أو الخسارة ضمن "صافي إيرادات الاستثمار" عندما يتقرر حق المجموعة في استلام الدفعات. يتم الاعتراف بالغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة باستثناء الاستثمارات المرتبطة بوحدات في "التغير في القيمة العادلة للاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة" المدرجة ضمن "صافي إيرادات الاستثمار". يتم الاعتراف بالغيرات في القيمة العادلة للموجودات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة للاستثمارات المرتبطة بالوحدات والرسوم على محفظة التأمين على الحياة المرتبطة بالوحدات في "الدخل الآخر المتعلق بأنشطة الكتاب" في بيان الدخل الموحد. ولا يتم تسجيل خسائر انخفاض القيمة (وعكس خسائر انخفاض القيمة) لاستثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بشكل منفصل عن غيرها من التغيرات في القيمة العادلة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تنمية)

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٧-٣ الأدوات المالية (تنمية)

(٤) استثمارات موجودات مالية أخرى (تنمية)

(٤) الانخفاض في القيمة

تقوم المجموعة على أساس تنبؤي بتقييم خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المطفأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. تعتمد منهجية انخفاض القيمة المطبقة على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. تخضع الموجودات المالية للمجموعة لنمذج الخسارة الائتمانية المتوقعة.

بالنسبة لذمم التأمين المدينة والذمم المدينة الأخرى، تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط المسموح به وفقاً للمعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩، الأمر الذي يتطلب الاعتراف بخسائر متوقعة على مدى العمر منذ الاعتراف المبدئي بالذمم المدينة. تستند معدلات الخسارة المتوقعة على الخسائر الائتمانية التاريخية المتکبدة. يتم شطب ذمم التأمين المدينة والذمم المدينة الأخرى عندما لا يوجد توقعات معقولة للاسترداد. وتتضمن المؤشرات على أنه لا يوجد توقعات معقولة للاسترداد، من بين أمور أخرى، احتمالية الإعسار أو الصعوبات المالية الكبيرة للمدين.

وتعتبر استثمارات الدين والأدوات الأخرى أنها ذات مخاطر ائتمان منخفضة عندما تكون لها مخاطر تعتبر منخفضة ويكون لدى المصدر قدرة كبيرة على الوفاء بالالتزامات التدفقات النقدية التعاقدية على المدى القريب.

ويتم الاعتراف بتكلفة انخفاض قيمة استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في الربح أو الخسارة، ويقلل من خسائر القيمة العادلة التي تم الاعتراف بها بخلاف ذلك في الدخل الشامل الآخر.

(ب) ذمم مدينة أخرى

يتم احتساب الذمم المدينة الأخرى مبدئياً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ناقصاً مخصص الانخفاض في القيمة. وتحتفظ المجموعة بالذمم المدينة الأخرى بهدف تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

(ج) المطلوبات المالية

تقوم المجموعة بالاعتراف بالمطلوبات المالية عندما تصبح طرفاً في الحقوق والالتزامات التعاقدية في العقد.

ويتم الاعتراف بكافة المطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة، ناقصاً (في حالة المطلوبات المالية التي ليست بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة) تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة إلى إصدار المطلوبات المالية. ويتم قياس المطلوبات المالية بالتكلفة المطفأة، إلا إذا اختارت المجموعة قياس المطلوبات بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

يلغى الاعتراف بالمطلوبات المالية عند الوفاء بالمطلوبات المترتبة على ذلك أو إلغائه أو انقضاء أجله.

يتم الاعتراف بكافة القروض والاقتراضات مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف المعاملة المنسوبة لها مباشرة. وبعد الاعتراف المبدئي، تقاس القروض والاقتراضات المحملة بالفائدة لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تدرج المطلوبات المالية ضمن ذمم التأمين الدائنة والذمم الدائنة الأخرى ويتم الاعتراف بها مبدئياً بالقيمة العادلة لاحقاً بالتكلفة المطفأة. تعد القيمة العادلة للالتزام غير المحمول بالفائدة هي قيمة السداد المخصومة. ويحذف الخصم إذا قل تاريخ استحقاق المطلوبات عن سنة واحدة.

مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية

تم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية وبيان صافي القيمة في بيان المركز المالي الموحد عندما يتتوفر حق قانوني واجب النفاذ بمقاصدة المبالغ المعترف بها ويكون هناك نية لدى المجموعة للتسوية على أساس الصافي أو بيع الموجودات وتسوية المطلوبات في نفس الوقت.

(د) النقد وما يعادله

لأغراض بيان التدفقات النقدية الموحد، يشتمل النقد على النقد في الصندوق والودائع تحت الطلب لدى المؤسسات المالية، إلى جانب الاستثمارات الأخرى قصيرة الأجل ذات السيولة العالية التي تبلغ فترات استحقاقها الأصلية ثلاثة أشهر أو أقل والتي تكون جاهزة للتحويل إلى مبالغ نقدية معلومة والتي لا تتأثر تأثيراً كبيراً بمخاطر التغير في القيمة.

(هـ) ودائع لدى البنوك بفترات استحقاق أصلية تزيد على ثلاثة أشهر

الودائع لدى البنوك بفترات استحقاق أصلية لأكثر من ثلاثة أشهر، يتم قياسها مبدئياً بالقيمة العادلة لاحقاً بالتكلفة المطفأة. تقع الودائع لدى البنوك ضمن نطاق حسابات الخسائر الائتمانية المتوقعة لتقدير الانخفاض في القيمة بموجب المعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٨-٣ عقود الإيجار

يتم الاعتراف بالإيجارات على أنها موجودات حق الاستخدام ضمن "الممتلكات والمعدات" والمطلوبات المقابلة ضمن "ذمم دائنة أخرى"، في التاريخ الذي تكون فيه الموجودات المؤجرة متاحة لاستخدام المجموعة. يتم توزيع كل دفعة من دفعات الإيجار بين المطلوبات وتكلفة التمويل. يتم تحويل تكلفة التمويل إلى الربح أو الخسارة على مدى فترة عقد الإيجار وذلك للحصول على معدل دوري ثابت لفائدة المستحقة على الرصيد المتبقى من المطلوبات لكل فترة. يحتسب الاستهلاك على موجودات حق الاستخدام على مدى العمر الإنتاجي للموجودات أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقصر، بطريقة القسط الثابت الذي يتراوح بين ٣ إلى ٩ سنوات.

تقاس الموجودات والمطلوبات الناشئة من عقد الإيجار مبدئياً على أساس القيمة الحالية. وتتضمن مطلوبات الإيجار صافي القيمة الحالية لدفعات الإيجار التالية:

- دفعات ثابتة (تشمل الدفعات الثابتة من حيث الجوهر)، ناقصاً أي حواجز إيجار مستحقة.
- دفعات إيجار متغيرة بناء على المؤشر أو المعدل.
- المبالغ المتوقعة دفعها من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر الممارسة لخيار الشراء في حال كان المستأجر متأكلاً إلى حد معقول من ممارسة هذا الخيار.
- دفعات غرامات فسخ عقد الإيجار، إذا كانت شروط الإيجار تشير إلى استخدام المستأجر هذا الخيار.

يتم خصم دفعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا لم يمكن تحديد هذا السعر، فيتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر بنسبة ٣,٥٪ (٤٪ إلى ٥٪)، وهو السعر الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على موجودات ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة.

تقاس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة التي تشمل التالي:

- مبلغ القياس المبدئي لمطلوبات الإيجار.
- أي دفعات إيجار مسدة في أو قبل تاريخ بدء العقد ناقصاً أي حواجز إيجار مستلمة.

تدرج خيارات التمديد والانهاء في عدة إيجارات عبر المجموعة. وتستخدم لزيادة المرونة التشغيلية عند إدارة الموجودات المستخدمة في عمليات المجموعة. غالبية خيارات التمديد والانهاء الموجودة تُستخدم من خلال اتفاق متبادل بين المجموعة والمؤجر. يتم الاعتراف بالدفعات المرتبطة بجميع عقود إيجار المباني قصيرة الأجل على أساس القسط الثابت كمصاريف في بيان الربح أو الخسارة الموحد. عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار لمدة ١٢ شهراً أو أقل بدون خيار الشراء.

١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها

١٩-٣-١ تصنيف عقود التأمين وإعادة التأمين المصدرة

تقوم المجموعة بإصدار عقود تأمين في سياق الأعمال العادية، والتي بموجبها تقبل مخاطر تأمين كبيرة من حاملي وثائقها. كدليل عام ، تحدد المجموعة ما إذا كان لديها مخاطر تأمين كبيرة، من خلال مقارنة المزايا المستحقة الدفع بعد حدث مؤمن عليه مع المزايا المستحقة الدفع في حالة عدم وقوع الحدث المؤمن عليه. يتم تصنيف العقود التي لها شكل قانوني من التأمين ولكنها لا تنقل مخاطر تأمين كبيرة و تعرض المجموعة لمخاطر مالية كفقد استثمار وتتبع محاسبة الأدوات المالية بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩. تدرج بعض عقود الاستثمار بدون فرض سياسات التنمية الصادرة عن المجموعة ضمن هذه الفئة. تقوم المجموعة أيضاً بإصدار عقود إعادة التأمين في سياق الأعمال العادية لتعويض المنشآت الأخرى عن المطالبات الناتجة عن عقد واحد أو أكثر من عقود التأمين الصادرة عن تلك المنشآت.

يتم تصنيف عقود التأمين على أنها عقود مشاركة مباشرة أو عقود بدون ميزات المشاركة التقديرية. يتم تعريف عقد التأمين مع ميزات المشاركة التقديرية على أنه عقد يلبي المعايير التالية في البداية:

- تحدد الشروط التعاقدية أن حاملي الوثيقة يشارك في حصة من مجموعة محددة بوضوح من العناصر الأساسية؛
 - تتوقع المجموعة أن تدفع لحاملي الوثيقة مبلغاً يعادل حصة كبيرة من عوائد القيمة العادلة على العناصر الأساسية؛ و
 - تتوقع المجموعة أن تختلف نسبة كبيرة من أي تغيير في المبالغ التي سيتم دفعها لحاملي الوثيقة مع التغيير في القيمة العادلة للعناصر الأساسية.
- يتم تقييم هذه المعايير على مستوى العقد الفردي بناءً على توقعات المجموعة في بداية العقد، ولا يتم إعادة تقييمها في الفترات اللاحقة، ما لم يتم تعديل العقد.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)
١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحفظ بها (تنمية)
١٩-٣-١ تصنيف عقود التأمين وإعادة التأمين المصدرة (تنمية)

يتم تلخيص طبيعة العقود التي أصدرتها المجموعة وتصنيفها ونموذج القياس في الجدول أدناه:

نموذج القياس	تصنيف المنتجات	طبيعة العقود
منهج تخصيص الأقساط	عقود التأمين	عقود الممتلكات والخسائر
منهج تخصيص الأقساط	عقود التأمين	تأمين صحي
منهج تخصيص الأقساط	عقود التأمين	عقود التأمين على الحياة قصيرة الأجل
نموذج القياس العام	عقود التأمين	عقود التأمين على الحياة المؤقتة وتأمين الحياة الشامل
منهج الرسوم المتغيرة	عقود التأمين ذات ميزات المشاركة المباشرة	عقود التأمين على الحياة المرتبطة بالوحدات
المطلوبات المالية مُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة بموجب المعيار الدولي للإعداد التقاريري المالي رقم ٩	أدوات مالية	عقود الاستثمار بدون ميزات المشاركة التقديرية

١٩-٣-٢ مستوى التجميع

تحدد المجموعة المحافظ من خلال تجميع عقود التأمين التي تخضع لمخاطر مماثلة ويتم إدارتها معاً. عند تجميع عقود التأمين في المحافظ، تأخذ المجموعة في الاعتبار تشابه المخاطر بدلاً من وضع العلامات المحددة لخطوط الإنتاج. حددت المجموعة أن جميع العقود ضمن كل خط إنتاج، كما هو محدد لأغراض الإدارية، لها مخاطر مماثلة. لذلك، عندما تدار العقود معاً، فإنها تمثل مجموعة من العقود. يتم أيضاً تقسيم كل محفظة إلى مجموعات من العقود التي يتم إصدارها خلال سنة تقويمية (مجموعات سنوية) وهي (١) عقود مقلة عند الاعتراف الأولى؛ و (٢) العقود التي عند الاعتراف الأولى ليس لها إمكانية كبيرة لتصبح مقلة الخسارة لاحقاً. أو (٣) مجموعة من العقود المتبقية. تمثل هذه المجموعات مستوى التجميع الذي يتم عنده الاعتراف بعقود التأمين وقياسها في البداية. لا يتم إعادة النظر في هذه المجموعات في وقت لاحق.

لكل محفظة عقود، تحدد المجموعة المناسب الذي تتوفر عنده معلومات معقولة وداعمة لتقدير ما إذا كانت هذه العقود مقلة عند التحقق المبدئي وما إذا كانت العقود غير المقلة تتضمن على احتمال كبير لتصبح مقلة. يحدد هذا المستوى من التفصيل مجموعات من العقود.

١٩-٣-٣ الاعتراف

يتم الاعتراف بمجموعات عقود التأمين الصادرة مبدئياً من أقرب ما يلي:

- » بداية فترة التغطية؛
- » التاريخ الذي تصبح فيه الدفعة الأولى من حامل الوثيقة مستحقة أو مستلمة بالفعل، إذا لم يكن هناك تاريخ استحقاق؛ أو
- » عندما تقرر المجموعة أن مجموعة من العقود تصبح مقلة.

١٩-٣-٤ الجمع بين عقود التأمين

في بعض الأحيان، تدخل المجموعة في عقود أو أكثر في نفس الوقت مع نفس الأطراف المقابلة أو ذات الصلة لتحقيق تأثير تجاري شامل. تقوم المجموعة بالمحاسبة عن هذه المجموعة من العقود كعقد تأمين واحد عندما يعكس ذلك جوهر العقود. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار ما إذا كان:

- » تختلف الحقوق والالتزامات عند النظر إليها معاً مقارنةً عند النظر إليها بشكل فردي
- » لا تستطيع المجموعة قياس أحد العقود دون اعتبار للعقد الآخر

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تمهـة)
١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحفظ بها (تمهـة)
١٩-٥ فصل المكونات عن عقود التأمين وإعادة التأمين

تقوم المجموعة بتقييم عقود التأمين وإعادة التأمين الخاصة بها لتحديد ما إذا كانت تحتوي على مكونات منفصلة يجب المحاسبة عنها بموجب معيار دولي آخر للتقارير المالية بدلاً من المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧. بعد فصل أي مكونات مميزة، تقوم المجموعة بتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ على جميع المكونات المتبقية للتأمين (المضيـف). عقد حالي، لا تتضمن عقود المجموعة أي مكونات منفصلة تتطلب الفصل. تحتوي بعض عقود إعادة التأمين الصادرة على ترتيبات عمولة أرباح. بموجب هذه الترتيبات، هناك حد أدنى للبالغ المضمون الذي سيحصل عليه حامل الوثيقة دائمـاً - إما في شكل عمولة ربح، أو كمطالبات، أو دفعـة تعاقدية أخرى بغض النظر عن وقـوع الحـدث المؤمن عليه. تم تقييم الحـد الأدنـى للبالغ المضمـون لتـكون مـرتبـطة بـشكلـ بـكـيرـ بمـكونـ التـأـمـينـ فيـ جـهـاتـ إـعادـةـ التـأـمـينـ،ـ وـبـالـتـالـيـ فـهـيـ مـكـونـاتـ اـسـتـثـمـارـيـةـ غـيرـ مـيـزـةـ لـمـ يـمـ المحـاسـبـةـ عـنـهـاـ بـشـكـلـ مـنـفـصـلـ.

١٩-٦ حدود العقد

يشمل قياس مجموعة عقود التأمين جميع التدفقات النقدية المستقبلية المتوقـعة ظـهـورـهاـ ضـمـنـ حـدـودـ كـلـ عـقدـ فيـ المـجمـوعـةـ.

تكون التدفقات النقدية ضمن حدود عقد التأمين إذا نتجت عن الحقوق والالتزامات الجوهرية الموجـودـةـ خـلـالـ فـرـةـ التـقـرـيرـ وـالـتـيـ يـمـكـنـ للـمـجـوعـةـ إـلـازـامـ حـاـلـمـ الـوـثـيقـةـ بـدـفـعـ أـقـسـاطـ التـأـمـينـ،ـ أـوـ عـنـدـمـ يـكـونـ لـدـىـ المـجـوعـةـ التـزـامـ جـوـهـرـيـ بـتـقـيـمـ حـاـلـمـ الـوـثـيقـةـ معـ خـدـمـاتـ عـقـودـ التـأـمـينـ.ـ يـنـتـهـيـ الـلـازـامـ الـمـوـضـوـعـيـ بـتـقـيـمـ خـدـمـاتـ عـقـودـ التـأـمـينـ عـنـدـمـ:

- » تـمـتـعـ المـجـوعـةـ بـالـقـدـرـةـ الـعـمـلـيـةـ عـلـىـ إـعادـةـ تـقـيـمـ المـخـاطـرـ الـتـيـ يـتـعـرـضـ لـهـ حـاـلـمـ الـوـثـيقـةـ،ـ وـنـتـيـجـةـ لـذـلـكـ،ـ يـمـكـنـهاـ تـحـدـيدـ سـعـرـ أوـ مـسـتـوـىـ مـنـ الـمـنـافـعـ يـعـكـسـ تـلـكـ المـخـاطـرـ بـالـكـامـلـ؛ـ أـوـ
- » تـمـ استـيـفـاءـ كـلـ الـمـعـيـارـيـنـ التـالـيـيـنـ:
 - ١ـ.ـ لـدـىـ المـجـوعـةـ الـقـدـرـةـ الـعـمـلـيـةـ عـلـىـ إـعادـةـ تـقـيـمـ مـخـاطـرـ مـحـفـظـةـ عـقـودـ التـأـمـينـ الـتـيـ تـحـتـوـيـ عـلـىـ عـقـدـ،ـ وـنـتـيـجـةـ لـذـلـكـ،ـ يـمـكـنـهاـ تـحـدـيدـ سـعـرـ أوـ مـسـتـوـىـ مـنـ الـمـزـاـيـاـ يـعـكـسـ بـالـكـامـلـ مـخـاطـرـ تـلـكـ الـمـحـفـظـةـ؛ـ
 - ٢ـ.ـ لـاـ يـأـخـذـ تـسـعـيرـ الـأـقـسـاطـ حـتـىـ تـارـيـخـ إـعادـةـ تـقـيـمـ المـخـاطـرـ فـيـ الـحـسـبـانـ الـمـخـاطـرـ الـتـيـ تـعـلـقـ بـالـفـرـقـاتـ الـتـيـ تـلـيـ تـارـيـخـ إـعادـةـ التـقـيـمـ.

لا يتم الاعتراف بالمطلوبـاتـ أوـ الـمـوـجـودـاتـ الـمـتـعـلـقـةـ بـالـأـقـسـاطـ أوـ الـمـطـالـبـاتـ الـمـتـوـقـعـةـ خـارـجـ حـدـودـ عـقـودـ التـأـمـينـ.ـ هـذـهـ الـمـبـالـعـ تـعـلـقـ بـعـقـودـ التـأـمـينـ الـمـسـتـقـبـلـيـةـ.

١٩-٧ القياس

يوضح الجدول التالي خيارات السياسة المحاسبية التي اعتمـدـتهاـ المـجـوعـةـ:

المنهج المعتمد	خيارات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧	نماذج القياس يسمح الخيار بتطبيقها	التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
يتم تخصيص التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين ذات الصلة لمجموعـاتـ التـأـمـينـ ذاتـ الـصـلـةـ وـيـتـمـ إـطـفـأـهـاـ عـلـىـ مـدـىـ قـرـتـةـ التـغـطـيـةـ لـلـمـجـوعـةـ ذاتـ الـصـلـةـ بـاسـتـخـادـ أـسـاسـ منـظـمـ وـمـنـطـقـيـ.	عـنـدـمـ لـاـ تـرـيـدـ قـرـتـةـ تـغـطـيـةـ كـلـ عـقدـ فـيـ المـجـوعـةـ عـنـدـ الـاعـرـافـ الـمـبـدـئـيـ عـنـ سـنـةـ وـاحـدةـ،ـ يـسـمـحـ بـالـمـعـيـارـ الـوـلـيـ للـتـقـارـيرـ الـمـالـيـةـ رقمـ ١٧ـ بـالـخـتـارـ الـسـيـاسـةـ الـمـاـسـبـيـةـ اـمـاـ لـحـسـابـ التـدـفـقـاتـ الـنـقـدـيـةـ لـلـاـسـتـحـواـذـ عـلـىـ عـقـدـ التـأـمـينـ عـنـدـ تـكـيـدـهـاـ اوـ إـطـفـأـهـاـ عـلـىـ مـدـىـ قـرـتـةـ تـغـطـيـةـ الـعـقـدـ.	منهج الأقساط تخصيص	التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
بالنسبة للعقود المقاسة بموجب منهج تخصيص الأقساط، لا يوجد تخصيص الأقساط حيث من المتفق استلام الأقساط في خلال سنة واحدة من فترة التغطية.	في حالة عدم وجود عنصر تمويلي جوهرـيـ فـيـمـاـ يـتـعـلـقـ بـمـرـكـزـ مـصـادرـ التـوـثـيقـ،ـ اوـ عـنـدـمـ لـاـ يـكـونـ الـوقـتـ بـيـنـ تـقـيـمـ كـلـ جـزـءـ مـنـ الـخـدـمـاتـ وـتـارـيـخـ اـسـتـحـقـاقـ قـسـطـ التـأـمـينـ ذـيـ الـصـلـةـ أـكـثـرـ مـنـ سـنـةـ ،ـ فـانـ الـمـنـشـأـ غـيرـ مـطـالـبـ بـلـجـرـاءـ تـعـدـيلـ لـتـرـاكـمـ الـفـانـدـ الـجـوـهـرـيـ عـلـىـ مـطـلـوبـاتـ التـغـطـيـةـ الـمـتـبـقـيـةـ	منهج الأقساط تخصيص	المطلوبـاتـ عـنـ التـغـطـيـةـ الـمـتـبـقـيـةـ الـمـعـدـلـ حـسـبـ الـمـخـاطـرـ الـمـالـيـةـ وـالـقـيـمةـ الـزـمـنـيـةـ لـلـأـمـوـالـ
تـقـمـ المـجـوعـةـ بـخـصـمـ قـيـمةـ رـأـسـ الـمـالـ الـمـسـتـمـرـ وـقـفـاـ لـقـيـمةـ الـزـمـنـيـةـ لـلـأـمـوـالـ.	عـنـدـمـ يـكـونـ مـنـ المـتـوـقـعـ دـفـعـ الـمـطـالـبـاتـ خـلـالـ سـنـةـ مـنـ تـارـيـخـ تـكـيـدـهـاـ اوـ لـفـسـ مـنـ الـضـرـورـيـ تعـدـيلـ هـذـهـ الـمـبـالـعـ لـقـيـمةـ الـزـمـنـيـةـ لـلـأـمـوـالـ.	منهج الأقساط تخصيص	المطلوبـاتـ عـنـ الـمـطـالـبـاتـ الـمـتـكـبـدةـ الـمـعـدـلـ حـسـبـ الـقـيـمةـ الـزـمـنـيـةـ لـلـأـمـوـالـ

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحافظ بها (تنمية)

٣-١٩-٣-١ القياس (تنمية)

اختارت المجموعة تحديد النتائج التراكمية لكل فترة تقرير مرحلية، ولن يتمأخذ التقديرات التي أجرتها المجموعة في البيانات المالية الأولية السابقة في الاعتبار عند تطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ في الفترات الدورية اللاحقة أو في البيانات المالية الموحدة السنوية.

٣-١٩-٣-١-١ عقود التأمين المقاسة وفقاً لمنهج تخصيص الأقساط - القياس الأولي واللاحق

تطبق المجموعة منهج تخصيص الأقساط على جميع عقود التأمين (بخلاف عقود التأمين الفردية طويلة الأجل على الحياة) التي تصدرها كـ:

- مدة التغطية لكل عقد في المجموعة هي سنة واحدة أو أقل، بما في ذلك خدمات عقود التأمين الناتجة عن جميع الأقساط داخل حدود العقد، أو
- بالنسبة للعقود التي تزيد مدتها عن سنة واحدة، قامت المجموعة بصياغة سيناريوهات مستقبلية محتملة وتتوقع بشكل معقول ألا يختلف قياس الالتزام عن التغطية المتبقية للمجموعة التي تحتوي على تلك العقود بموجب مخصص تخصيص الأقساط اختلافاً جوهرياً عن القياس الذي سيتم إنتاجه بتطبيق نموذج القياس العام. عند تقييم الأهمية النسبية، أخذت المجموعة بعين الاعتبار أيضاً العوامل النوعية مثل طبيعة المخاطر وأنواع خطوط أعمالها.

لا تطبق المجموعة مخصص تخصيص الأقساط إذا توقعت، عند بداية مجموعة العقود، تغيرات كبيرة في التدفقات النقدية للفوائض والتي من شأنها أن تؤثر على قياس الالتزام للتغطية المتبقية خلال الفترة التي تسبق تكبد المطالبة.

- بالنسبة لمجموعة العقود غير المثلثة عند التحقق المبدئي، تقوم المجموعة بقياس الالتزام عن التغطية المتبقية على النحو التالي:
- الأقساط، إن وجدت، المستلمة عند الاعتراف الأولى
 - مطروحاً أي تدفقات نقدية لاكتساب التأمين في ذلك التاريخ،
 - إضافة أو خصم أي مبلغ ناتج عن الاستبعاد في ذلك التاريخ للموجودات المعترف به للتدفقات النقدية لاقتناء التأمين و
 - أي موجودات أو التزام آخر معترف به سابقاً للتدفقات النقدية المتعلقة بمجموعة العقود التي تدفعها المجموعة أو تستلمها قبل الاعتراف بمجموعة عقود التأمين.

تقوم المجموعة بقياس القيمة الدفترية للالتزام للتغطية المتبقية في نهاية كل فترة تقرير كالالتزام للتغطية المتبقية في بداية الفترة:

- بالإضافة إلى فسط التأمين المستلم خلال الفترة
- مطروحاً التدفقات النقدية لاكتساب التأمين
- بالإضافة إلى أي مبالغ تتعلق بإطفاء التدفقات النقدية لاكتساب التأمين المعترف بها كمصروف في الفترة المالية للمجموعة
- بالإضافة إلى أي تعديل على عنصر التمويل، عند الحاجة
- مطروحاً المبلغ المعترف به كأبراد تأمين للخدمات المقدمة في الفترة
- مطروحاً منه أي عنصر استثماري مدفوع أو محول إلى التزام المطالبات المتقدمة

لم تقم المجموعة بتعديل الالتزامات المتعلقة بالتغطية المتبقية لأي مكون تمويلي حيث من المتوقع استلام الأقساط خلال عام واحد من فترة التغطية. وعلاوة على ذلك، فإن العقود الصادرة عن المجموعة والتي يتم قياسها بموجب اتفاقية شراء الأسهم لا تحتوي على أي مكونات استثمارية (المبالغ التي قد يكون مطلوباً سدادها لحامل الوثيقة في جميع السيناريوهات ذات الجوهر التجاري).

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحافظ بها (تنمية)

١٩-٣-١ القياس (تنمية)

١٩-٣-١-١ عقود التأمين المقاسة وفقاً لمنهج تخصيص الأقساط - القياس الأولى واللاحق (تنمية)

تقدر المجموعة الالتزام بالمطالبات المتکبدة كتدفقات نقدية للوفاء تتعلق بالمطالبات المتکبدة. تتضمن التدفقات النقدية للوفاء، بطريقة غير متحيز، جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة دون تكفة أو جهد غير مبرر حول المبلغ والتوقیت وعدم التأکد من تلك التدفقات النقدية المستقبلية، وتعكس التقديرات الحالية من منظور المجموعة وتتضمن تعديلاً صريحاً للمخاطر غير المالية (تعديل المخاطر).

عندما تشير الحقائق والظروف إلى أن مجموعة من العقود أصبحت متقلة، تقوم المجموعة بإجراء اختبار للقدرة. إذا كان مبلغ التدفقات النقدية المستوفاة يتجاوز القيمة الدفترية لمبلغ الالتزام عن التغطية المتبقية بنفس المبلغ، تقوم المجموعة بإثبات مبلغ الفرق خسارة في الربح أو الخسارة وتزيد من مبلغ الالتزام عن التغطية المتبقية.

١٩-٣-١-٢ عقود التأمين المقاسة بخلاف - منهج تخصيص أقساط التأمين - القياس الأولى واللاحق

تقسّي المجموعة مجموعة من العقود عند الاعتراف الأولى كمجموع التدفقات النقدية المترقبة للوفاء داخل حدود العقد وهاشم الخدمة التعاقدية الذي يمثل الربح غير المكتسب في العقود المتعلقة بالخدمات التي سيتم تقديمها بموجب العقود.

تشتمل التدفقات النقدية للوفاء على تقديرات غير متحيزه ومرجحة باحتمالية للتدفقات النقدية المستقبلية، مخصومة إلى القيمة الحالية لتعكس القيمة الزمنية للأموال والمخاطر المالية، بالإضافة إلى تعديل المخاطر غير المالية. يتمثل هدف المجموعة في تقييم التدفقات النقدية المستقبلية في تحديد القيمة المتوقعة، أو المتوسط المرجح للاحتمالية، للمجموعة الكاملة من النتائج المحتملة، مع الأخذ في الاعتبار جميع المعلومات المعقولة والداعمة المتاحة في تاريخ التقرير دون تكفة أو جهد لا داعي له. تقدر المجموعة التدفقات النقدية المستقبلية مع الأخذ في الاعتبار مجموعة من السيناريوهات التي لها مضمون تجاري وتعطي ثمناً جيداً للنتائج المحتملة. يتم ترجيح التدفقات النقدية من كل سيناريو باحتمالية ويتم خصمها باستخدام الافتراضات الحالية.

عند تقييم التدفقات النقدية المستقبلية، تقوم المجموعة بضمّين جميع التدفقات النقدية التي تقع ضمن حدود العقد بما في ذلك:

- الأقساط والتدفقات النقدية ذات الصلة
- المطالبات والمزايا، بما في ذلك المطالبات المبلغ عنها التي لم يتم دفعها بعد والمطالبات المستقبلية المتوقعة
- المدفوعات لحملة الوثائق الناتجة عن خيارات قيمة الاستسلام المضمنة
- تخصيص التدفقات النقدية لاكتساب التأمين المنسوبة إلى المحفظة التي ينتمي إليها العقد
- تكاليف معالجة المطالبات
- إدارة السياسات وتكاليف الصيانة، بما في ذلك العمولات المتكررة التي يتبعها للوسطاء
- تخصيص النفقات العامة الثابتة والمتغيرة المنسوبة مباشرة إلى تنفيذ عقود التأمين
- الضرائب على أساس المعاملات
- التكاليف المتکبدة لأداء الأنشطة الاستثمارية التي تعزز مزايا التغطية التأمينية لحاملي الوثيقة
- التكاليف المتکبدة لتقديم الخدمات المتعلقة بالاستثمار وخدمة عائد الاستثمار لحملة الوثائق
- التكاليف الأخرى التي يتم تحديدها على وجه التحديد على حامل الوثيقة بموجب شروط العقد

تقوم المجموعة بتحديث تقريراتها في نهاية كل فترة تقرير باستخدام جميع المعلومات المتوفرة حديثاً، بالإضافة إلى الأدلة والمعلومات التاريخية حول الاتجاهات. تحدد المجموعة توقعاتها الحالية لاحتمالات وقوع أحداث مستقبلية في نهاية فترة التقرير. عند وضع تقديرات جديدة، تأخذ المجموعة في الاعتبار أحدث الخبرات والتجارب السابقة، بالإضافة إلى المعلومات الأخرى.

يشمل قياس التدفقات النقدية للوفاء التدفقات النقدية لاكتساب التأمين والتي يتم تخصيصها كجزء من قسط التأمين للربح أو الخسارة (من خلال إيرادات التأمين) على مدى فترة العقد بطريقة منهجية ومنتقية على أساس مرور الوقت.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحفظ بها (تنمية)

٣-١٩-٣ القياس (تنمية)

٢-١٩-٣ عقود التأمين المقاسة بخلاف - منهج تخصيص أقساط التأمين - القياس الأولي واللاحق (تنمية)
القياس اللاحق:

تمثل هامش الخدمات التعاقدية في نهاية فترة التقرير الربح في مجموعة عقود التأمين التي لم يتم الاعتراف بها بعد في الربح أو الخسارة، لأنها تتعلق بالخدمة المستقبلية التي سيتم تقديمها.

بالنسبة لمجموعة عقود التأمين، فإن القيمة الدفترية لهامش الخدمات التعاقدية للمجموعة في نهاية فترة التقرير تساوي القيمة الدفترية في بداية فترة التقرير المعدلة، على النحو التالي:

- تأثير أي عقود جديدة تضاف إلى المجموعة
- العقود المقاسة بموجب نموذج القياس العام، الفوائد المتراكمة على القيمة الدفترية لمركز خدمة العملاء خلال فترة التقرير، مقاسة بمعدلات الخصم عند التحقق المبدئي
- التغيرات في التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة بالخدمة المستقبلية، باستثناء ما يلي:
- تجاوزت هذه الزيادات في التدفقات النقدية للوفاء القيمة الدفترية لهامش الخدمات التعاقدية، مما أدى إلى خسارة. أو
- يتم تخصيص هذه الانخفاضات في التدفقات النقدية للوفاء إلى عنصر الخسارة في الالتزام للتغطية المتبقية
- تأثير أي فروق صرف العملات على هامش الخدمات التعاقدية
- المبلغ المعترف به كإيرادات تأمين بسبب تحويل خدمات عقد التأمين في الفترة، ويتم تحديده من خلال تخصيص هامش الخدمات التعاقدية المتبقى في نهاية فترة التقرير (قبل أي تخصيص) خلال فترة التغطية الحالية والمتبقة.

بالنسبة لعقود المشاركة المباشرة التي يتم قياسها بموجب منهج الرسوم المتغيرة، تقوم المجموعة بتعديل هامش الخدمات التعاقدية للتغيير في مبلغ حصة المجموعة من القيمة العادلة للبنود الأساسية والتغيرات في التدفقات النقدية للوفاء التي تتعلق بالخدمات المستقبلية، باستثناء ما يلي:

- انخفاض في مبلغ حصة المجموعة من القيمة العادلة للبنود الأساسية، أو زيادة في التدفقات النقدية المستوفاة بالخدمات المستقبلية، تتجاوز القيمة الدفترية لهامش الخدمات التعاقدية، مما يؤدي إلى خسارة في الربح أو الخسارة (مدرجة في مصاريف خدمة التأمين) وخلق عنصر خسارة؛ أو
- يتم تخصيص زيادة في مبلغ حصة المجموعة من القيمة العادلة للبنود الأساسية، أو انخفاض في التدفقات النقدية المستوفاة المتعلقة بالخدمات المستقبلية، إلى بنود الخسارة، مما يعكس الخسائر المعترف بها سابقاً في الربح أو الخسارة (متحضنة في مصاريف خدمة التأمين).

تحدد المجموعة عنصر الاستثمار في العقد من خلال تحديد المبلغ الذي سيُطلب منها سداده لحامل وثيقة التأمين في جميع السيناريوهات ذات الجوهر التجاري. وتشمل هذه الظروف التي يقع فيها حدث مؤمن عليه أو ينتهي العقد أو يتم إنهاؤه دون وقوع حدث مؤمن عليه. يتم استبعاد عناصر الاستثمار من إيرادات التأمين ومصروفات خدمات التأمين.

عقود تأمين الحياة المرتبط بالوحدات وتتأمين الحياة الشامل لها قيم استسلام واضحة. يتم تحديد عنصر الاستثمار المستبعد من إيرادات التأمين ومصروفات خدمات التأمين على أنه قيمة الاسترداد المحددة في الشروط التعاقدية ناقصاً أي رسوم استسلام. جميع العقود الأخرى الصادرة عن المجموعة لا تحتوي على خصائص استثمارية.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها (تنمية)

٣-١٩-٣-١ القياس (تنمية)

٣-١٩-٣-٢ عقود التأمين المقاسة بخلاف - منهج تخصيص أقساط التأمين - القياس الأولي واللاحق (تنمية)

تتكون التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء المتعلقة بالخدمات المستقبلية والتي تعدل نموذج هامش الخدمات التعاقدية مما يلي:

- تعديلات الخبرة التي تنشأ من الفرق بين المقوضات من الأقساط (وأي تدفقات نقدية ذات صلة مثل التدفقات النقدية لاقتناء التأمين وضرائب أقساط التأمين) والتقدير، في بداية الفترة، للمبالغ المتوقعة. يتم الاعتراف بالفرق المتعلق بالتدفقات المتعلقة بالأساط المستلمة (أو المستحقة) المتعلقة بالخدمات الحالية أو السابقة على الفور في الربح أو الخسارة بينما يتم تعديل الفروقات المتعلقة بالأساط المستلمة (أو المستحقة) للخدمات المستقبلية مقابل هامش الخدمات التعاقدية
- التغييرات في تقييرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في الالتزام للتغطية المتبقية. بالنسبة لعقود التأمين المقاسة بموجب نموذج القياس العام المتعلقة بالقيمة الزمنية للأموال والتغييرات في المخاطر المالية (المعرف بـها في بيان الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر بدلاً من تعديل هامش الخدمات التعاقدية)
- الفروقات بين أي مكون استثماري من المتوقع أن يصبح مستحق الدفع في الفترة ومكون الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة. يتم تحديد هذه الفروق من خلال مقارنة (١) عنصر الاستثمار الفعلي الذي يصبح مستحق الدفع في الفترة مع (٢) السداد في الفترة التي كان متوفقاً في بداية الفترة بالإضافة إلى أي إيرادات أو مصاريف تمويل تأمين متعلقة بالدفع المتوقع قبل أن يصبح مستحق الدفع.
- التغييرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية التي تتعلق بالخدمة المستقبلية

بالنسبة لعقود المشاركة المباشرة المقاسة بموجب منهج الرسوم المتغيرة التغييرات في التدفقات النقدية للوفاء التي تتعلق بالخدمات المستقبلية وتعديل هامش الخدمات التعاقدية، يتم قياسها بمعدلات الخصم الحالية وتشمل التغييرات في تأثير القيمة الزمنية للنقد والمخاطر المالية التي لا تنشأ من الأساس أغراض.

عندما تصبح مجموعة من عقود التأمين مرحلة خلال فترة التغطية، تقوم المجموعة بإثبات خسارة في الربح أو الخسارة لصافي التدفق الخارج، مما ينتج عنه أن القيمة الدفترية للمطلوبات للمجموعة تساوي التدفقات النقدية المستوفاة. تم تكوين عنصر الخسارة من قبل المجموعة للالتزام للتغطية المتبقية لهذه المجموعة المرهقة والتي تمثل الخسائر المعرف بها.

تقيس المجموعة القيمة الدفترية لعقود التأمين في نهاية كل فترة تقرير كمجموع: (١) الالتزام بالتجزء المتبقية التي تشمل التدفقات النقدية للوفاء بالخدمة المستقبلية المخصصة للمجموعة في ذلك التاريخ وهامش الخدمات التعاقدية للمجموعة في ذلك التاريخ؛ و (٢) الالتزام بالمتطلبات المتبقية للمجموعة والتي تشمل على التدفقات النقدية للوفاء بالخدمة السابقة والمخصصة للمجموعة في ذلك التاريخ.

٣-١٩-٣-١-٣ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها

يتم المحاسبة على عقود إعادة التأمين المحتفظ بها لتطبيق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ عندما تستوفي تعريف عقد التأمين. وهذا يشمل شرط أن العقد يجب أن يحول مخاطر تأمين جوهرية.

تنقل عقود إعادة التأمين مخاطر تأمين جوهرية فقط إذا نقلت إلى شركة إعادة التأمين بشكل جوهرى جميع مخاطر التأمين المتعلقة بأجزاء إعادة التأمين من عقود التأمين الأساسية، حتى لو لم يعرض عقد إعادة التأمين المصدر (معبد التأمين) لاحتمال حدوث خسارة كبيرة.

يتم تقييم محافظ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها للتجميع بشكل منفصل عن محافظ عقود التأمين الصادرة. بتطبيق متطلبات التجميع على عقود إعادة التأمين المحتفظ بها ، تقوم المجموعة بتجميع عقود إعادة التأمين المبرمة خلال سنة تقويمية (مجموعات سنوية) في مجموعات من (١) العقود التي يكون لها صافي ربح عند الاعتراف الأولي ، إن وجدت ؛ و (٢) العقود التي لا يوجد لها عند الاعتراف المبدئي أي احتمال كبير لصافي ربح ناتج لاحقاً. و (٣) العقود المتبقية في المحفظة، إن وجدت.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تنمية)

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحتفظ بها (تنمية)

١٩-٣-١ القياس (تنمية)

١٩-٣-٢ عقود إعادة التأمين المحتفظ بها (تنمية)

- يتم الاعتراف بمجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها على النحو التالي:
 - إذا كانت عقود إعادة التأمين توفر تغطية متناسبة، بالتاريخ الذي تعرف فيه المجموعة مبدئياً بأي عقود تأمين أساسية (مثلاً أم لا).
 - في جميع الحالات الأخرى، في بداية فترة تغطية مجموعة عقود إعادة التأمين. ومع ذلك، إذا اعترفت المجموعة بمجموعة متنقلة من عقود التأمين الأساسية في تاريخ سابق وتم إبرام عقد إعادة التأمين ذي الصلة قبل ذلك التاريخ السابق، عندئذ يتم الاعتراف بمجموعة عقود إعادة التأمين في ذلك التاريخ السابق.

تكون التدفقات النقدية ضمن حدود العقد إذا نشأت عن حقوق والتزامات جوهرية قائمة خلال فترة التقرير التي تضطر فيها المجموعة إلى دفع مبالغ إلى شركة إعادة التأمين أو لديها حق جوهرى في تلقي الخدمات من معيد التأمين.

- ينتهي الحق الأساسي في تلقي الخدمات من معيد التأمين عندما يقوم معيد التأمين بما يلي:
 - لديه القدرة العملية على إعادة تقييم المخاطر المحولة إليه ويمكنه تحديد سعر أو مستوى من المنافع يعكس بالكامل تلك المخاطر المعاد تقييمها؛ أو
 - له حق جوهرى في إنهاء التغطية

تقوم المجموعة بقياس موجودات إعادة التأمين لمجموعة عقود إعادة التأمين التي تحتفظ بها على نفس أساس عقود التأمين التي تصدرها. ومع ذلك، يتم تكييفها لتعكس ميزات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها والتي تختلف عن عقود التأمين الصادرة، على سبيل المثال توليد المصروفات أو تخفيضها بدلاً من الإيرادات.

علاوة على ذلك، بالنسبة لعقود إعادة التأمين المحتفظ بها، فإن قياس التدفقات النقدية يشمل، عند تحديده على أنه هام، مخصصاً على أساس مراع بالاحتمالية لتأثير أي عدم أداء من جانب شركات إعادة التأمين، بما في ذلك تأثيرات الضمانات والخسائر الناجمة عن النزاعات. وفيما يتعلق بتعديل المخاطر للمخاطر غير المالية، تقوم المجموعة بتحديد ذلك التعديل بحيث يمثل مقدار المخاطر المحولة إلى شركة إعادة التأمين. يتم قياس عقود إعادة التأمين على الحياة الفردية طويلة الأجل المحتفظ بها باستخدام نموذج الملاعة المالية العامة ويتم قياس جميع عقود إعادة التأمين الأخرى المحتفظ بها من قبل المجموعة باستخدام نموذج الملاعة المالية العامة.

عندما تعرف المجموعة بخسارة عند الاعتراف المبدئي لمجموعة عقود التأمين الأساسية المتنقلة أو عند إضافة المزيد من عقود التأمين الأساسية المتنقلة إلى المجموعة، تقوم المجموعة بإنشاء عنصر استرداد الخسائر من الموجودات لتغطية المتبقي لمجموعة عقود إعادة التأمين عقد يصوّر استرداد الخسائر. تحتسب المجموعة عنصر استرداد الخسائر بضرر الخسارة المعترف بها في عقود التأمين الأساسية ونسبة المطالبات على عقود التأمين الأساسية التي تتوقع المجموعة استردادها من مجموعة عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. تستخدم المجموعة طريقة منهجية ومنطقية لتحديد جزء الخسائر المعترف بها في المجموعة لعقود التأمين التي تغطيها مجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها حيث لا يتم تغطية بعض العقود في المجموعة الأساسية من قبل مجموعات عقود إعادة التأمين المحتفظ بها. يقوم مكون استرداد الخسائر بتعديل القيمة الدفترية للموجودات للتغطية المتبقي.

١٩-٤ التعديل وإلغاء الاعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بعقود التأمين عندما:

- يتم إبطال الحقوق والالتزامات المتعلقة بالعقد (أي، تم إبراء ذمة العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته)؛ أو
- يتم تعديل العقد بحيث ينبع عن التعديل تغيير في نموذج القياس، أو المعيار المطبق لقياس أحد مكونات العقد. في مثل هذه الحالات، تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالعقد المبدئي والاعتراف بالعقد المعدل كعقد جديد

عندما لا يتم التعامل مع التعديل على أنه استبعاد من الغاء الاعتراف، تعرف المجموعة بالمبالغ المدفوعة أو المستلمة لتعديل العقد كتعديل على الالتزام ذي الصلة للتغطية المتبقي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تنمية)

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحفظ بها (تنمية)

١٩-٣-١ القياس (تنمية)

١٩-٣-٢ التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين

تقوم المجموعة بإدراج التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين في قياس مجموعة عقود التأمين إذا كانت منسوبة مباشرةً إما إلى عقود فردية في مجموعة نفسها أو محفظة عقود التأمين التي تتبعها المجموعة. تقدر المجموعة، على مستوى المحفظة، التدفقات النقدية لاقتناء التأمين غير المنسوبة مباشرةً إلى المجموعة ولكن المنسوبة مباشرةً إلى المحفظة. تقوم المجموعة بعد ذلك بتخصيصها لمجموعة العقود المكتوبة حديثاً والمتعددة على أساس منهجي ومنطقي.

١٩-٣-٣ معدلات الخصم

تستخدم المجموعة النهج التصاعدي لمجموعات العقود المقاسة بموجب هامش الخدمات التعاقدية ونموذج القياس العام والنهج التنازلي لمجموعات العقود المقاسة بموجب منهج الرسوم المتغيرة لاشتقاق معدلات الخصم.

بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب منهج تخصيص الأقساط، تقوم المجموعة بتصنيف إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين لفترة لتشمل في الربح أو الخسارة مبلغاً يتم تحديده من خلال التوزيع المنهجي لإجمالي إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين المتوقعة على مدار مدة مجموعة العقود. تحدد المجموعة إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين في الربح أو الخسارة باستخدام معدلات الخصم المحددة في تاريخ المطالبة المتکبدة.

١٩-٣-٤ تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية

تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية هو التعويض الذي تطلب المجموعة لتحمل عدم التأكيد بشأن مبلغ وتوقيت التدفقات النقدية لمجموعات عقود التأمين. يعكس تعديل المخاطر مبلغاً تدفعه شركة التأمين بشكل منطقي لإزالة عدم التأكيد من أن التدفقات النقدية المستقبلية ستتجاوز مبلغ القيمة المتوقعة.

قامت المجموعة بتقدير تعديل المخاطر باستخدام نهج مستوى الثقة (احتمال الافتقاء) في نطاق من ٦٥ إلى ٧٥ في المائة، معدلة للتوزيع. أي أن المجموعة قد قامت بتقييم عدم اكتراها بعدم اليقين بالنسبة لجميع مجموعات العقود (كمؤشر على التعويض الذي تتطلبه لتحمل المخاطر غير المالية) على أنه معادل في نطاق من ٦٥ إلى ٧٥ مستوى ثقة مئوي، معدله للتوزيع، مطروحاً منه متوسط توزيع احتمالي تقديرى للتدفقات النقدية المستقبلية. قامت المجموعة بتقدير التوزيع الاحتمالي للتدفقات النقدية المستقبلية والمبلغ الإضافي فوق القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المستقبلية المطلوبة لتلبية النسب المئوية المستهدفة.

١٩-٣-٥ هامش الخدمات التعاقدية

يعتبر هامش الخدمات التعاقدية أحد بنود الموجودات أو المطلوبات لمجموعات عقود التأمين التي تمثل الربح غير المكتسب الذي ستقوم المجموعة بالاعتراف به لأنها تقدم خدمات في المستقبل. يتم الاعتراف بمبلغ هامش الخدمات التعاقدية لمجموعة عقود التأمين في الربح أو الخسارة كإيرادات تأمين في كل فترة لتعكس خدمات عقود التأمين المقدمة بموجب مجموعة عقود التأمين في تلك الفترة. يتم تحديد المبلغ من خلال:

- تحديد وحدات التغطية في المجموعة
- تخصيص هامش الخدمات التعاقدية في نهاية الفترة (قبل الاعتراف بأي مبالغ في الربح أو الخسارة لتعكس خدمات عقد التأمين المقدمة في الفترة) بالتساوي لكل وحدة تغطية مقدمة في الفترة الحالية ومن المتوقع تقديمها في المستقبل

عدد وحدات التغطية في المجموعة هو كمية خدمات عقود التأمين التي تقدمها العقود في المجموعة، ويتم تحديدها من خلال النظر في كمية المزايا المقدمة وفترة التغطية المتوقعة. بالنسبة لمجموعات عقود التأمين على الحياة المرتبطة بوحدات، فإن وحدة التغطية هي احتياطي الوحدة بينما بالنسبة لمجموعات عقود التأمين على الحياة طويلة الأجل، فإن وحدة التغطية هي الأقساط. يتم إعادة تقييم إجمالي وحدات التغطية لكل مجموعة من عقود التأمين في نهاية كل فترة تقرر لتعديل الحد من التغطية المتبقية للمطالبات المدفوعة، وتوقعات الهبوط وإلغاء العقود في الفترة. ثم يتم توزيعها بناءً على متوسط المدة المرجحة بالاحتمالية لكل وحدة تغطية مقدمة في الفترة الحالية ومن المتوقع تقديمها في المستقبل.

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)
١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحافظ عليها (تنمية)
١٩-٣-١ القياس (تنمية)
١٩-٣-١-١-١ هامش الخدمات التعاقدية (تنمية)

بالنسبة لعقود إعادة التأمين الصادرة، يعكس عدد وحدات التغطية في المجموعة النمط المتوقع للاكتتاب في العقود الأساسية لأن مستوى الخدمة المقدمة يعتمد على عدد العقود الأساسية السارية. كمية المنفعة هي أقصى خسارة محتملة. يتم إعادة تقييم وحدات التغطية المتبقية في نهاية كل فترة تقرير لتعكس النمط المتوقع للخدمة وتوقعات السقوط وإلغاء العقود. يتم تخصيص التغطية المتبقية بناءً على متوسط المدة المرجح للاحتمالية لكل وحدة تغطية مقدمة في الفترة الحالية والمتوقع تقديمها في المستقبل.

١٩-٣-١-١-١-١ العرض

للعرض في بيان المركز المالي الموحد، تقوم المجموعة بتجميع محافظ عقود التأمين وإعادة التأمين الصادرة وعقود إعادة التأمين المحافظ عليها وتعرض بشكل منفصل القيمة الدفترية:

- محافظ التأمين وعقود إعادة التأمين الصادرة والتي تعتبر موجودات
- محافظ عقود إعادة التأمين المحافظ عليها والتي هي موجودات
- محافظ عقود التأمين وعقود إعادة التأمين الصادرة والتي هي مطلوبات
- محافظ عقود إعادة التأمين المحافظ عليها والتي تعتبر مطلوبات

تقوم المجموعة بتقسيم المبالغ المعترف بها في بيان الربح أو الخسارة الموحد إلى نتيجة خدمة التأمين، والتي تكون من إيرادات التأمين ومصاريف خدمة التأمين، وإيرادات أو مصاريف تمويل التأمين.

تعرض المجموعة بشكل منفصل الإيرادات أو المصاريف من عقود إعادة التأمين المحافظ عليها من المصروفات أو الدخل من عقود التأمين الصادرة.

يوضح الجدول التالي خيارات السياسة المحاسبية التي اعتمدتها المجموعة:

المنهج المعتمد	خيارات المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧	نماذج القياس يسمح الخيار بتطبيقها	
بالنسبة للعقود المقاسة بموجب منهج تخصيص خيار الدخل الشامل الآخر. ينطبق خيار الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب نموذج القباس العام ونموذج هامش الخدمات التعاقدية، تتضمن المجموعة جميع إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين للفترة في الربح أو الخسارة.	يوفر المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ خيار السياسة المحاسبية للتعرف على تأثير التغيرات في معدلات الخصم والمتغيرات المالية الأخرى في الربح أو الخسارة أو في الدخل الشامل الآخر. يتم تطبيق خيار السياسة المحاسبية (خيار الربح أو الخسارة أو الدخل الشامل الآخر) على أساس المحافظة.	الجميع	إيرادات ومصروفات تمويل التأمين
تصنف المجموعة التغيرات في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية بين نتيجة خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.	لا يطلب من شركة التأمين تضمين التغيرات الكامل في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية في نتيجة خدمة التأمين. بدلاً من ذلك ، يمكنه اختيار تقسيم المبلغ بين نتيجة خدمة التأمين وإيرادات أو مصروفات تمويل التأمين.	الجميع	تجزئة تعديل المخاطر
اختارت المجموعة عرض صافي مبلغ واحد في صافي المصاريف من عقود إعادة التأمين المحافظ عليها.	يسمح المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ بخيارات عرض الإيرادات أو المصاريف من عقود إعادة التأمين المحافظ عليها ، بخلاف إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين. قد يكون البديل هو إجمالي هذا المبلغ الفردي وعرض المبالغ المسترددة من شركة إعادة التأمين (كإيراد) بشكل منفصل وتخصيص الأقساط المدفوعة (كمصاريف إعادة التأمين) في بنود منفصلة عن إيرادات التأمين ومصاريف خدمة التأمين.	الجميع	عرض الإيرادات/(المصاريف) من عقود إعادة التأمين المحافظ عليها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تنمية)

٣ معلومات السياسات المحاسبية الهامة (تنمية)

١٩-٣ عقود التأمين المصدرة وعقود إعادة التأمين المحفظ بها (تنمية)

١٩-٣-١ القياس (تنمية)

١٩-٣-٢ الانقال

قامت المجموعة بتقدير المعلومات التاريخية المتاحة وقررت أن جميع المعلومات المعقولة والداعمة الالزام لتطبيق نهج الأثر الرجعي الكامل لم تكن متاحة لمجموعات العقود الصادرة قبل تاريخ الانقال. اختارت المجموعة تطبيق النهج المعدل باثر رجعي، والذي كان يهدف إلى تحقيق أقرب نتيجة ممكنة للتطبيق باثر رجعي الكامل لتعظيم استخدام المعلومات المتاحة.

قامت المجموعة بتجمیع العقود المصدرة باختلاف زمنی لأكثر من سنة لمجموعات العقود التي تطبق النهج المعدل باثر رجعي عند الانقال، حيث لم يكن لديها معلومات داعمة لتجمیع العقود في مجموعات بما في ذلك العقود الصادرة خلال سنة واحدة فقط.

اختارت المجموعة استخدام التبسيط في نهج الأثر الرجعي المعدل لتحديد هامش الخدمات التعاقدية أو بنود الخسارة للالتزام للتغطیة المتبقیة في تاريخ الانقال. استخدمت المجموعة الإجراء التالي لتحديد هامش الخدمات التعاقدية عند الاعتراف الأولى بهذه العقود:

- التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة في تاريخ الاعتراف المبدئي كمبلغ التدفقات النقدية المستقبلية في تاريخ الانقال، معدلة بالتدفقات النقدية التي حدثت بين تاريخ الاعتراف الأولى وتاريخ الانقال. التدفقات النقدية التي من المعروف أنها حدثت تتضمن التدفقات النقدية الناتجة عن العقود التي لم تُعد موجودة قبل تاريخ الانقال.

- معدلات الخصم التاريخية المقدرة المطبقة على بعض التدفقات النقدية في الفترة السابقة لعام ٢٠١٤ باستخدام منحنى فائدة سوق يمكن ملاحظتها بناءً على معدل الخصم المطبق لعام ٢٠١٤.

- تقدير تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية في تاريخ الاعتراف الأولى عن طريق تعديل المخاطر في تاريخ الانقال عن طريق الإفراج المتوقع عن المخاطر في الفترات قبل الانقال. تم تحديد الإصدار المتوقع للمخاطر بالرجوع إلى الإفراج عن مخاطر العقود المماثلة التي أصدرتها المجموعة لاحقاً بتاريخ الانقال.

بالنسبة للعقود التي يتم قياسها بموجب منهج تخصيص الأقساط، اختارت المجموعة فصل إيرادات أو مصاريف تمويل التأمين بين المبالغ المدرجة في الربح أو الخسارة والمبالغ المدرجة في الدخل الشامل الآخر وإعادة تعيين المبلغ التراكمي لإيرادات أو مصاريف تمويل التأمين المعترف بها في الدخل الشامل الآخر في تاريخ الانقال إلى الصفر.

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة كما وارد في إيضاح ٤، تقوم الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات للقيمة الدفترية للموجودات والمطلوبات والتي لا يمكن تحديده قيمتها بشكل واضح من مصادر أخرى. إن التقديرات والافتراضات تعتمد على الخبرة التاريخية للإدارة وعوامل أخرى تؤخذ في عين الاعتبار عند القيام بذلك التقديرات والافتراضات. من الممكن أن تختلف القيمة الفعلية للموجودات والمطلوبات عن القيمة التي تم إدراجها بناءً على تلك التقديرات والافتراضات.

يتم مراجعة التقديرات والافتراضات بشكل دوري. حيث يتم إدراج أثر التعديل في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها التعديل وذلك في حال إن ذلك التعديل يؤثر فقط على تلك الفترة، أو على الفترة التي تم فيها التعديل والفترات اللاحقة وذلك في حال أن أثر ذلك التعديل يظهر في الفترة الحالية والفترات المستقبلية.

إن الأحكام الهامة التي اتخذتها الإدارة عند تطبيق التقديرات والافتراضات أو ممارسة الأحكام هي كما يلي:

٤-١ قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتطلب قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة للموجودات المالية المقاسة بالتكلفة المطافأة وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر استخدام نماذج معقدة وافتراضات هامة حول الظروف الاقتصادية المستقبلية والسلوك الائتماني (على سبيل المثال احتمالية عجز العملاء عن السداد والخسائر الناتجة). يتم شرح تفاصيل المدخلات والافتراضات وأساليب التقدير المستخدمة في قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة في الإيضاح ٣١ (ب).

٤- الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تنمية)**٤-١- قياس مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة (تنمية)**

يجب استخدام عدد من الأحكام الهامة عند تطبيق المتطلبات المحاسبية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة مثل:

- تحديد معايير زيادة مخاطر الائتمان بصورة جوهرية.
- تحديد معايير وتعريف التخلف عن السداد.
- اختيار النماذج والافتراضات المناسبة لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- إنشاء مجموعات من الموجودات المالية المماثلة لأغراض قياس الخسارة الائتمانية المتوقعة.

٤-٢- استثمارات في عقارات

تقيم المجموعة الاستثمارات في عقارات بالقيمة العادلة على أساس تقديرات السوق المُعدة من استشاري عقاري مستقل. تستند هذه التقديرات على افتراضات تعتمد أساساً على ظروف السوق الراهنة في تاريخ كل تقرير. ولذلك، تتأثر القيمة العادلة بأي تغير تشهده ظروف السوق في المستقبل. يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٧ لمزيد من التفاصيل حول الأحكام والافتراضات المقدمة.

٤-٣- الالتزام الناتج عن المطالبات المتبدلة

يتم تقدير التكفة النهائية للمطالبات المعلقة باستخدام مجموعة من تقنيات إسقاط المطالبات الافتراضية القياسية، مثل طريقة السلم المتسلسل وطريقة بورنهورن- فيرغسون.

يمثل الافتراض الأساسي الذي تقوم عليه هذه الأساليب هو أنه يمكن استخدام خبرة المجموعة في تطوير المطالبات السابقة من أجل التنبؤ بتطور المطالبات المستقبلية وبالتالي تكاليف المطالبات النهائية. تقوم هذه الأساليب بستقراء تطور الخسائر المدفوعة والمتبدلة، ومتوسط التكاليف لكل مطالبة (بما في ذلك تكاليف معالجة المطالبات)، وأرقام المطالبات على أساس التطور الملحوظ في السنوات السابقة ومعدلات الخسارة المتوقعة. عادة ما يتم التعامل مع المطالبات الكبيرة بشكل منفصل، إما عن طريق الاحتفاظ بها بالقيمة الاسمية لتقديرات معدل الخسائر أو توقعها بشكل منفصل لتعكس تطورها المستقبلي. في معظم الحالات، لا يتم عمل افتراضات واضحة فيما يتعلق بمعدلات المستقبلية لتضخم المطالبات أو نسب الخسارة. وبدلاً من ذلك، فإن الافتراضات المستخدمة هي تلك الضمنية في بيانات تطوير المطالبات التاريخية التي تستند إليها التوقعات. يتم استخدام حكم نوعي إضافي لتقدير المدى الذي قد لا تتطابق عليه الاتجاهات السابقة في المستقبل، (على سبيل المثال، لعكس الأحداث لمرة واحدة بالإضافة إلى العوامل الداخلية مثل مزدوج المحفظة وشروط الوثيقة وإجراءات معالجة المطالبات) من أجل الوصول إلى التكفة النهائية المقدرة للمطالبات. كما أن للمجموعة الحق في ملاحقة أطراف أخرى لدفع بعض أو كل التكاليف. تعتبر تقديرات المبالغ المسترددة والمبالغ المسترددة من الحلول كمخصص في قياس تكاليف المطالبات النهائية.

٤-٤- تقييم أهمية مخاطر التأمين:

تطبق المجموعة حكمها في تقييم ما إذا كان العقد ينتقل إلى المصدر لمخاطر التأمين الهامة. ينقل العقد مخاطر تأمين جوهرية فقط إذا كان الحدث المؤمن عليه يمكن أن يتسبب في دفع المجموعة مبالغ إضافية مهمة في أي سيناريو فردي وفقط إذا كان هناك سيناريو له مضامون تجاري حيث يكون للمصدر احتمال خسارة في الوقت الحاضر أساس القيمة عند وقوع الحدث المؤمن عليه، بغض النظر عما إذا كان الحدث المؤمن عليه غير مرجح للغاية.

٤-٥- تعديل المخاطر

قامت المجموعة باستخدام القيمة المعرضة للمخاطر لتقدير تعديل المخاطر باستخدام نهج مستوى الثقة (احتمال الافتقاء) في نطاق من ٦٥ إلى ٧٥ في المائة معدله للتوزيع. وهذا يعني أن المجموعة قد قامت بتقدير عدم اكتراثها بعدم اليقين لجميع مجموعات العقود (كمؤشر على التمويض الذي تتطلب تحمل المخاطر غير المالية) على أنها تعادل في نطاق الثقة المثوي من ٦٥ إلى ٧٥ معدله للتوزيع ، مطروحاً منه متوسط توزيع احتمالي تقديرى للتدفقات النقدية المستقبلية. قامت المجموعة بتقدير التوزيع الاحتمالي للتدفقات النقدية المستقبلية والمبلغ الإضافي فوق القيمة الحالية المتوقعة للتدفقات النقدية المطلوبة لتلبية النسبة المئوية المستهدفة.

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تنمية)
٦-٤ المجموعات المئوية

تستخدم المجموعة أحكامًا هامة لتحديد مستوى التفاصيل الذي تمتلك فيه المجموعة معلومات معقولة وداعمة كافية لاستنتاج أن جميع العقود ضمن المجموعة متجانسة بما فيه الكفاية وسيتم تخصيصها لنفس المجموعة دون إجراء تقييم فردي للعقود.

٦-٥ القيمة الزمنية للأموال

تقوم المجموعة بتعديل القيمة الدفترية لموجودات/مطلوبات عقود التأمين وموارد/مطلوبات عقود إعادة التأمين لعكس القيمة الزمنية للنقد وتأثير المخاطر المالية باستخدام معدلات الخصم التي تعكس خصائص التدفقات النقدية لمجموعة العقود.

بموجب النهج التصاعدي، يتم تحديد معدل الخصم باعتباره العائد الحالي من المخاطر، معدلاً للاختلافات في خصائص السيولة بين الموجودات المالية المستخدمة لاشتقاق العائد الحالي من المخاطر والتدفقات النقدية للخصوم ذات الصلة (المعروف باسم "علاوة عدم السيولة"). ستشتق المجموعة المعنوي الحالي من المخاطر نفسه من الموجودات الخالية من المخاطر في السوق، أو قد تختار المجموعة تطبيق منحني العائد المنشور الحالي من المخاطر. استخدمت المجموعة منحنيات العائد الخالية من المخاطر المنشورة في تحديد أسعار الخصم بموجب النهج التصاعدي. يبدأ النهج التنازلي بتحديد المحفظة المرجعية. سيتمأخذ العائد المحفظة المرجعية على أنه العائد على البنود الأساسية التي ترتبط بها التدفقات النقدية للمطلوبات.

استخدمت المجموعة منحنيات العائد التالية لخصم التدفقات النقدية:

٢٠٢٥	العملة	سنة	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٣٠ سنة
عقود بموجب منهج تخصيص الأقساط	درهم	٤,٥٣٪	٥,٣١٪	٦,١٤٪	٧,٢٠٪	٦,١٢٪
عقود بموجب منهج تخصيص الأقساط	ريال عماني	٧,٢١٪	٧,٩٩٪	٨,٨٢٪	٩,٨٨٪	٨,٨٠٪
عقود بموجب منهج الرسوم المتغيرة	درهم	٧,٨٢٪	٨,٥٦٪	٩,٣٥٪	١٠,٣٧٪	٩,٣٣٪
عقود بموجب نموذج الرسوم المتغيرة	دولار أمريكي	٧,١٦٪	٧,٩٠٪	٨,٦٩٪	٩,٧١٪	٨,٦٧٪
عقود بموجب نموذج القياس العام	درهم	٤,٥٣٪	٥,٣١٪	٦,١٤٪	٧,٢٠٪	٦,١٢٪
عقود بموجب نموذج القياس العام	دولار أمريكي	٣,٨٧٪	٤,٦٥٪	٥,٤٨٪	٦,٥٤٪	٥,٤٦٪
العقود المستحوذ عليها	دولار أمريكي	٦,٥٠٪	٧,٢٨٪	٨,١٠٪	٩,١٧٪	٨,٠٩٪

٢٠٢٤	العملة	سنة	٥ سنوات	١٠ سنوات	٢٠ سنة	٣٠ سنة
عقود بموجب منهج تخصيص الأقساط	درهم	٥,٣٢٪	٥,٥٧٪	٥,٨٥٪	٦,٤٩٪	٥,٥٩٪
عقود بموجب منهج تخصيص الأقساط	ريال عماني	٥,٣٢٪	٥,٥٧٪	٥,٨٥٪	٦,٤٩٪	٥,٥٩٪
عقود بموجب منهج الرسوم المتغيرة	درهم	٨,٦٤٪	٨,٨٨٪	٩,١٥٪	٩,٧٦٪	٨,٩٠٪
عقود بموجب منهج الرسوم المتغيرة	دولار أمريكي	٨,٠٣٪	٨,٢٧٪	٨,٥٤٪	٩,١٤٪	٨,٢٩٪
عقود بموجب نموذج القياس العام	درهم	٥,٣٢٪	٥,٥٧٪	٥,٨٥٪	٦,٤٩٪	٥,٥٩٪
عقود بموجب نموذج القياس العام	دولار أمريكي	٤,٥٩٪	٤,٨٥٪	٤,١٣٪	٥,٧٧٪	٤,٨٧٪
العقود المستحوذ عليها	دولار أمريكي	٤,٥٩٪	٤,٨٥٪	٤,١٣٪	٥,٧٧٪	٥,٨٧٪

أعمال								التكلفة
تحسينات على عقار مستأجر	موجودات على الاستخدام	قيد رأسمالية الإيجاز	المجموع	مركبات	أجهزة وبرامج الكمبيوتر	أثاث ومعدات	أثاث ومعدات	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٣٦٠,٥٦٤	٥١,٩٢٧	٤٠,٨٢٩	٩,٢١٥	١,١٣٦	٢٠٥,٨٣٩	٥١,٦١٨	٢٠٢٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
١٧,٧٤٣	١٦,٩١٣	٥٨٤	٦	-	٢٣٥	٥		إضافات خلال السنة
-	(١٤,٣٧١)	-	٨٤٠	١١٣	١٠,٦١٢	٢,٨٠٦		تحويلات خلال السنة
(٥,٦٥٥)	-	-	-	-	(٤,٤٤٢)	(١,٢١٣)		استبعادات خلال السنة
<u>٣٧٢,٦٥٢</u>	<u>٥٤,٤٦٩</u>	<u>٤١,٤١٣</u>	<u>١٠,٠٦١</u>	<u>١,٢٤٩</u>	<u>٢١٢,٢٤٤</u>	<u>٥٣,٢١٦</u>	<u>٢٠٢٤</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٦,٢٣٢	٢١,٤٠٠	٤,٢٤٨	-	-	٤١٧	١٦٧		إضافات خلال السنة
-	(١٦,٧٩٧)	-	٧٨	-	١٦,٠٨٦	٦٣٣		تحويلات خلال السنة
(٥,٤٥٥)	-	(٥,٤٤٠)	-	(١٥)	-	-		استبعادات خلال السنة
<u>٣٩٣,٤٢٩</u>	<u>٥٩,٠٧٢</u>	<u>٤٠,٢٢١</u>	<u>١٠,١٣٩</u>	<u>١,٢٣٤</u>	<u>٢٢٨,٧٤٧</u>	<u>٥٤,٠١٦</u>	<u>٢٠٢٥</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الاستهلاك المترافق								
٢٣٠,٠٧٦	-	١٥,١١٥	٢,٨٢٥	٩٣٦	١٦٠,٨٧٢	٥٠,٣٢٨	٢٠٢٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
٢٥,٩٩٥	-	٦,٥٤٧	١,١٨٥	٨٥	١٧,٣٢٠	٨٥٨		المحمول للسنة
(٥,٦٥٥)	-	-	-	-	(٤,٤٤٢)	(١,٢١٣)		استبعادات خلال السنة
<u>٢٥٠,٤١٦</u>	<u>-</u>	<u>٢١,٦٦٢</u>	<u>٤,٠١٠</u>	<u>١,٠٢١</u>	<u>١٧٣,٧٥٠</u>	<u>٤٩,٩٧٣</u>	<u>٢٠٢٤</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢٦,٧١٦	-	٦,١٣٩	١,٣٠٧	٩٦	١٧,٩٤٩	١,٢٢٥		المحمول للسنة
(٥,٤٥٥)	-	(٥,٤٤٠)	-	(١٥)	-	-		استبعادات خلال السنة
<u>٢٧١,٦٧٧</u>	<u>-</u>	<u>٢٢,٣٦١</u>	<u>٥,٣١٧</u>	<u>١,١٠٢</u>	<u>١٩١,٦٩٩</u>	<u>٥١,١٩٨</u>	<u>٢٠٢٥</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
صافي القيمة الدفترية								
١٢١,٧٥٢	٥٩,٠٧٢	١٧,٨٦٠	٤,٨٢٢	١٣٢	٣٧,٠٤٨	٢,٨١٨	٢٠٢٥	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
<u>١٢٢,٢٣٦</u>	<u>٥٤,٤٦٩</u>	<u>١٩,٧٥١</u>	<u>٦,٠٥١</u>	<u>٢٢٨</u>	<u>٣٨,٤٩٤</u>	<u>٣,٢٤٣</u>	<u>٢٠٢٤</u>	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

٦. الموجودات غير الملموسة

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها من إندماج الأعمال والمعترف بها بشكل منفصل عن الشهرة مبدئياً بقيمتها العادلة في تاريخ الاستحواذ والتي لديها عمر غير محدد (والذي يعتبر بمثابة تكلفتها). بعد الاعتراف المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة المكتسبة في عملية دمج الأعمال بالتكلفة ناقصاً خسائر انخفاض القيمة المترافقمة. إن الموجودات غير الملموسة البالغة ٤٤,٣٠٠ ألف درهم ناتجة عن الاستحواذ على سكون تكامل في ١٨ مايو ٢٠٢٣، وقد تم تقدير عمرها الانتاجي على أنه غير محدد.

قامت الإدارة بإجراء اختبار انخفاض قيمة الموجودات غير الملموسة في نهاية السنة وخلصت إلى عدم حدوث أي انخفاض في القيمة.

٧. استثمارات في عقارات

تمثل الاستثمارات في عقارات للمجموعة الفيضة العادلة للممتلكات الموجودة في دبي، الإمارات العربية المتحدة.

المجموع	قطعة أرض	مباني	المجموع
الف درهم	الف درهم	الف درهم	الف درهم
المستوى الثالث	المستوى الثالث	المستوى الثالث	المستوى الثالث
٥١٥,١٢٠	١٨٥,٨٧٣	٣٢٩,٢٤٧	٢٠٢٤ تسلسل هرمي للقيمة العادلة القيمة العادلة في ١ يناير
(٣٧٣,٤٢٦)	(٥٢,١٧٩)	(٣٢١,٢٤٧)	٢٠٢٤ استبعاد خلال السنة صافي الزيادة في القيمة العادلة خلال السنة (إيضاح ٢٠)
٩,٩٢٦	٨,٩٦٦	٩٦٠	٢٠٢٤ القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر
١٥١,٦٢٠	١٤٢,٦٦٠	٨,٩٦٠	٢٠٢٤ استبعاد خلال السنة صافي الزيادة في القيمة العادلة خلال السنة (إيضاح ٢٠)
(١,٦٠٠)	(١,٦٠٠)	-	٢٠٢٥ القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر
٣٣,٩١٥	٣٢,٣٧٥	١,٥٤٠	٢٠٢٥ القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر
١٨٣,٩٣٥	١٧٣,٤٣٥	١٠,٥٠٠	٢٠٢٥ القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر

عمليات التقييم

لقد امتننت المجموعة لمتطلبات قرار مجلس إدارة هيئة التأمين رقم (٢٥) لسنة ٢٠١٤ فيما يتعلق بتقدير الاستثمارات في عقارات وتم حسابها بناء على ذلك لأغراض عرض إعداد التقارير المالية. تم تقييم الاستثمارات في عقارات للمجموعة بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من قبل مقيمين خارجيين مستقلين مؤهلين مهنياً ويحملون المؤهلات المهنية الازمة والخبرة الحديثة في موقع وشريحة الاستثمارات في عقارات الخاضعة للتقييم. تتوافق القيمة العادلة مع معايير التقييم والتثمين ذات الصلة الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين.

أساليب التقييم التي تستند إليها الإداره في تقديرها للقيمة العادلة

تم تحديد تقييم الاستثمارات العقارية للمجموعة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة وطريقة رسملة الدخل وطرق مقارنة المبيعات على أساس المعطيات المتوفرة.

تتضمن طريقة التدفقات النقدية المخصومة التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية من الممتلكات على أساس الافتراضات السوقية المحددة بدقة من خلال اعتماد معدل خصم ومعدل رسملة مناسبين. تأخذ طريقة رسملة الدخل في الاعتبار الإيجار السوقى الذى يمكن تحقيقه بناء على الأدلة القابلة للمقارنة وخصم معدلات الصيانة والشغور المناسبة لاشتقاق صافي الإيجار القابل للتحقيق والذي يتم رسملته بعد ذلك بعائد مخاطر مناسب لاستخلاص القيمة العادلة للعقار المعني. تأخذ طريقة مقارنة المبيعات في الاعتبار قيمة العقارات المماثلة في القرب المعدلة لاختلافات في السمات الرئيسية مثل حجم العقار وجودة التركيبات الداخلية.

كانت الحساسية للقيمة العادلة للاستثمارات في عقارات بناء على كل منهجية كما يلي:

بالنسبة لطريقة مقارنة المبيعات، في حالة زيادة / انخفاض أسعار العقارات القابلة للمقارنة بنسبة ١٪ مع الأخذ في الاعتبار أن جميع الافتراضات الأخرى تظل ثابتة، فإن القيمة العادلة كانت ستزداد / ستتلاشى بمبلغ ١٣٧ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ستزداد / ستتلاشى القيمة العادلة بمبلغ ١٣٧ ألف درهم).

بالنسبة لطريقة رسملة الدخل، في حالة انخفاض / زيادة معدل الرسملة بنسبة ١٪ مع الأخذ في الاعتبار أن جميع الافتراضات الأخرى تظل ثابتة، فإن القيمة العادلة ستزداد / ستتلاشى بقيمة ٦,٤٦٠ ألف درهم / ٥,٢١٥ ألف درهم على التوالي. (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ستزداد/ تتلاشى القيمة العادلة بقيمة ٢٠,٠٢٠ ألف درهم / ١٥,٥٠٠ ألف درهم على التوالي).

بالنسبة لـ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وبموجب طريقة التدفقات النقدية المخصومة، إذا انخفض معدل الرسملة / ارتفع بنسبة ١٪ مع الأخذ في الاعتبار ثبات جميع الافتراضات الأخرى، فإن القيمة العادلة ستزيد / تتلاشى بمقدار ١٢,٧٠٠ ألف درهم / ٩,٨٥٠ ألف درهم على التوالي.

قروض من البنوك
٨

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	٨٦,٠٠٠	٢٠٢٥ ألف درهم	٨٦,٠٠٠	قروض بنكية قصيرة الأجل
------------------	------------------	--------	------------------	--------	------------------------

يتم ضمان القروض البنكية قصيرة الأجل عن طريق التنازل عن بعض السندات لصالح المؤسسات المالية. تحمل هذه القروض معدل فائدة ثابت قدره ٤,١٢٪ سنويًا (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤): ٥٪ سنويًا. يتم استخدام القروض قصيرة الأجل للأنشطة التشغيلية للمجموعة.

٩ ودائع قانونية

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
١٣٨,٥٤٧	١٣٨,٥٥٣	٣٩,٠٤٣	٤٠,٧٠٨	١٩٧,٥٩٠	١٩٩,٢٦١

ودائع بنكية محتفظ بها وفقاً للمرسوم بقانون اتحادي رقم (٦) لسنة ٢٠٢٥ في دولة الإمارات العربية المتحدة
مبالغ لدى البنك المركزي لدولة الإمارات العربية المتحدة نيابة عن سكون تكافل
مبلغ مرهون لدى الهيئة العامة لسوق المال - سلطنة عمان
مبلغ مرهون لدى مصرف قطر المركزي

تتراوح أسعار الفائدة على الودائع القانونية لدى البنوك من ٣,٧٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) إلى ٥,٦٥٪ (٢٠٢٤ إلى ٥,٦٪) سنويًا.

١٠ استثمارات مالية
١-١٠ تكوين الاستثمارات المالية

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	١,١٦٥,٢٢٤	١,١٨٣,٠٥٩	٩٥٣,٠١٢	١,١٩٥,٢٠١	٢,٦٣٢,٥٤٢	٣,١١٤,٠٢٨	٤,٧٤٩,٣٥٤	٥,٤٩٠,٨٧٩

فيما يلي تفاصيل الاستثمارات المالية للمجموعة كما بتاريخ بيان المركز المالي الموحد.
بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ٢-١٠)
بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٣-١٠)
بالتكلفة المطأة
ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (إيضاح ٦-١٠)

٢-١٠ استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة

المجموع	٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	خارج الإمارات العربية المتحدة ٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	داخل الإمارات العربية المتحدة ٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	أسهم مدرجة استثمارات مرتبطة بوحدات *
٥٤٦	٥٣٠	-	-	-	-	٥٤٦	٥٣٠	-	-
١,١٦٤,٦٧٨	١,١٨٢,٥٢٩	١,١٤٤,٤٥٢	١,١٥٤,٨٤٨	٢٠,٢٢٦	٢٧,٦٨١	٢٠,٧٧٢	٢٠,٧٧٢	٢٨,٢١١	-
١,١٦٥,٢٢٤	١,١٨٣,٠٥٩	١,١٤٤,٤٥٢	١,١٥٤,٨٤٨	-	-	-	-	-	-

* تكون الاستثمارات المرتبطة بالوحدات البالغة ١,١٨٢,٥٢٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) و ١,١٦٤,٦٧٨ ألف درهم (٢٠٢٤) من عقود استثمار بدون تمويل سياسات التنمية وعقود تأمين بميزات مشاركة مباشرة بقيمة ٩٣٩,٢١٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) و ٩٨٧,٣٤٧ ألف درهم (٢٠٢٤) و ٢٤٣,٣١٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤) على التوالي.

١٠ استثمارات مالية (تتمة)

٣-١٠ استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

المجموع		خارج الإمارات العربية المتحدة		داخل الإمارات العربية المتحدة		حقوق ملكية مدرجة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	سندات مدرجة
٦٦١,٢٣٥	٨٠٣,٠٨٨	٢١٢,٣٥٢	٢٨١,٩٧٠	٤٤٨,٨٨٣	٥٢١,١١٨	حقوق ملكية مدرجة
٢٠,٠٢٣	٢٠,٥٩٤	-	-	٢٠,٠٢٣	٢٠,٥٩٤	سندات مدرجة
٢٤٣,٤١٨	٣٤١,٩١١	٢٤٣,٤١٨	٣٤١,٩١١	-	-	صناديق مدرجة
١١,٢٣٠	١٥,٥٧٠	٤,٩٢١	٥,٣٣٠	٦,٣٠٩	١٠,٢٤٠	حقوق ملكية غير مدرجة
١٧,١٠٦	١٤,٠٣٨	١٧,١٠٦	١٤,٠٣٨	-	-	صندوق حقوق ملكية خاص
٩٥٣,٠١٢	١,١٩٥,٢٠١	٤٧٧,٧٩٧	٦٤٣,٢٤٩	٤٧٥,٢١٥	٥٥١,٩٥٢	

قامت المجموعة بتصنيف جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتأخرة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، باعت المجموعة استثمارات أسمهم محتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر بمبلغ ١٧٠,٤٢٣ ألف درهم في وقت البيع (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٨٢,٣٤٠ ألف درهم) تماشياً مع استراتيجية الاستثمار للمجموعة. حققت المجموعة أرباح قدرها ٢٥,٩٩٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: خسائر قدرها ٦,٤٤٨ ألف درهم) تم تحويلها إلى الأرباح المستفادة.

٤-١٠ استثمارات مالية مقاسة بالتكلفة المطفأة

المجموع		خارج الإمارات العربية المتحدة		داخل الإمارات العربية المتحدة		استثمارات في سندات متداولة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٦٣١,١١٨	٣,١١٢,٦١٩	١,٥٦٤,٠٤١	١,٧٨٩,٦٧٩	١,٠٦٧,٠٧٧	١,٣٢٢,٩٤٠	

تحمل هذه السندات فوائد بمعدلات من ٩٠,٩٪ إلى ٩٤,٩٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩٠,٩٪ إلى ٩٤,٩٪) سنوياً. تحفظ المجموعة بهذه الاستثمارات بهدف استلام تدفقات نقدية تعاقدية على مدى عمر الأداة. وهذه السندات قابلة للاسترداد بالقيمة الاسمية من ٢٠٢٦ إلى ٢٠٥٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: من ٢٠٢٥ إلى ٢٠٥٥) بناءً على توارikh الاستحقاق.

وفي إطار اتفاق مبادرة Syndicate-in-a-box، رهنت شركة سكون نيابة عن "أو آي سي كوربريت ممبر ليتد" بعض السندات التي تبلغ قيمتها الاسمية ١٢٠,٩٥٠ ألف دولار أمريكي (ما يعادل ٤٤٤,١٨٩ ألف درهم) ليتم الاحتفاظ بها في وديعة لدى لويدز مع بقاء الملكية النفعية لدى سكون للتأمين ش.م.ع. وبلغ صافي القيمة الدفترية لهذه السندات ما قيمته ٤٦٧,٤١١ ألف درهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٠,٩٥٣٤ ألف درهم).

١٠ استثمارات مالية (تتمة)

٥-١٠ الحركات في الاستثمارات المالية

الحركات في الاستثمارات المالية كالتالي:

المجموع ألف درهم	التكلفة المطفأة ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ألف درهم	القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة ألف درهم	
٣,٨٢٢,٦٨٤	١,٩٢٣,٦٩٣	٧١٨,٣٩٩	١,١٨٠,٥٩٢	٢٠٢٤ في ١ يناير
١,٥٧٥,٥٤٦	٩٧٨,٥٩١	٣٦٥,٣٥٥	٢٣١,٦٠٠	مشتريات
(٦٩٣,٩١٠)	-	(١٩٤,٠٩٩)	(٤٩٩,٨١١)	استبعادات / استردادات
(٢٨٣,٧٩٣)	(٢٨٣,٧٩٣)	-	-	استحقاقات
٢,٦٩٢	٢,٦٩٢	-	-	إطفاء
١٠,٤٥١	١٠,٤٥١	-	-	حركة في فوائد مستحقة
٢٩٢,٤٠٢	-	٦٠,١١٢	٢٣٢,٢٩٠	تغيرات في القيمة العادلة
(٥١٦)	(٥١٦)	-	-	تحرير الانخفاض في القيمة
٢٣,٧٩٨	-	٣,٢٤٥	٢٠,٥٥٣	الاستحواذ على شركة تابعة
٤,٧٤٩,٣٥٤	٢,٦٣١,١١٨	٩٥٣,٠١٢	١,١٦٥,٢٢٤	٢٠٢٤ في ٣١ ديسمبر
١,٤٣٧,٦٨٨	٨١٤,٥٩٦	٣١٢,٤٠٣	٣١٠,٥٨٩	مشتريات
(٧٠٦,٢٥٥)	-	(١٧٣,١٣٣)	(٥٣٣,١٢٢)	استبعادات / استردادات
(٣٤٨,٦٩٦)	(٣٤٨,٦٩٦)	-	-	استحقاقات
٦,٥٨٢	٦,٥٨٢	-	-	إطفاء
٨,٩٠٤	٨,٩٠٤	-	-	حركة في فوائد مستحقة
٣٤٣,٢٨٧	-	١٠٢,٩١٩	٢٤٠,٣٦٨	تغيرات في القيمة العادلة
١٥	١٥	-	-	تحرير الانخفاض في القيمة
٥,٤٩٠,٨٧٩	٣,١١٢,٦١٩	١,١٩٥,٢٠١	١,١٨٣,٠٥٩	٢٠٢٥ في ٣١ ديسمبر

لم يكن هناك عمليات إعادة تصنيف بين فئات الاستثمارات المالية خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ .

٦-١٠ كانت الحركات في مخصص انخفاض قيمة الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	في بداية السنة (تحرير) / مخصص خلال السنة الرصيد في نهاية السنة
٩٠٨	١,٤٢٤	
٥١٦	(١٥)	
١,٤٢٤	١,٤٠٩	

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٠٢٤ ، لا توجد تركيزات جوهرية في مخاطر الائتمان لسندات الدين المقاسة بالتكلفة المطفأة. تمثل القيمة الدفترية الموضحة أعلاه الحد الأقصى لعرض المجموعة لمخاطر الائتمان لتلك الموجودات.

تسوية الالتزام عن التغطية المتبقية والالتزام عن المطالبات المتقدمة

الالتزام عن المطالبات المتقدمة لعقود غير خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط			الالتزام عن المطالبات المتقدمة لعقود غير خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط			الالتزام عن المطالبات المتقدمة لعقود خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط		
المجموع	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	المجموع	تعديل المطالبات المتقدمة لعقود غير خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	المجموع	تعديل المطالبات المتقدمة لعقود غير خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٥,٢٠٤,٧١٠	٢٦١,٣٠٨	٣,٧٥٣,٢٣٥	٤,٧٨٢	٥,٢٠٤	٢١١,٧٧٣	١٧,٤٩٦	٩٥٠,٩١٢	
(٤,٨٦٧)	٢,٢٣٠	٣٣,٥٦٤	-	-	(٢١٠)	-	(٤٠,٤٥١)	
٥,١٩٩,٨٤٣	٢٦٣,٥٣٨	٣,٧٨٦,٧٩٩	٤,٧٨٢	٥,٢٠٤	٢١١,٥٦٣	١٧,٤٩٦	٩١٠,٤٦١	
(١,٣٨٩,٤٤٧)	-	-	-	-	(٥١,٧٧٣)	-	(٦,٣٣٧,٦٧٤)	
٤,٣٥٠,٧٩٦	٩٣,٧٧٥	٤,٢٣٤,٢٤٩	٢٣,٨٨٥	(١,١١٣)	-	-	-	مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية
(٢٧٣,٤٦٧)	(١٤١,٧٩٧)	(١٣١,٦٧٠)	-	-	-	-	-	موجودات عقود التأمين الافتتاحية
(٢,٥٨٨)	-	-	-	٢٦٣	-	(٢,٨٥١)	-	صافي الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
٧١٠,٠٧٩	-	-	-	-	١٤,١١٦	-	٦٩٥,٩٦٣	إيرادات التأمين
٤,٧٨٤,٨٢٠	(٤٨,٠٢٢)	٤,١٠٢,٥٧٩	٢٣,٨٨٥	(٨٥٠)	١٤,١١٦	(٢,٨٥١)	٦٩٥,٩٦٣	مصاريف خدمات التأمين
(١,٦٠٤,٦٢٧)	(٤٨,٠٢٢)	٤,١٠٢,٥٧٩	٢٣,٨٨٥	(٨٥٠)	(٣٧,٦٥٧)	(٢,٨٥١)	(٥,٦٤١,٧١١)	المطالبات المتقدمة والمصاريف الأخرى المنسوبة مباشرة
١٤٥,٤٧٢	٩,٦٤١	١٣٥,٢٠٣	-	١٤٨	٤٨٠	-	-	التغييرات المتعلقة بالخدمة السابقة - تعديلات على التزام عن المطالبات المتقدمة
(١,٤٥٩,١٥٥)	(٣٨,٣٨١)	٤,٢٣٧,٧٨٢	٢٣,٨٨٥	(٧٠٢)	(٣٧,١٧٧)	(٢,٨٥١)	(٥,٦٤١,٧١١)	خسائر العقود المثلثة وعكس تلك الخسائر
-	-	-	١٨,٣٨٤	-	(١٨,٣٨٤)	-	-	إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
٦,٨١٠,٤٤٣	-	-	-	-	٩٢,٥٧٥	-	٦,٧١٧,٨٦٨	مصاريف خدمات التأمين
(٤,٢٨٨,٤٢٣)	-	(٤,٢٤٩,٢٦٦)	(٣٩,١٥٧)	-	-	-	-	نتيجة خدمات التأمين
(٦٩٩,٩٤٠)	-	-	-	-	(١١,٩٢٤)	-	(٦٨٨,٠١٦)	مصاريف تمويل من عقود التأمين المصدرة
١,٨٢٢,٠٨٠	-	(٤,٢٤٩,٢٦٦)	(٣٩,١٥٧)	-	٨٠,٦٥١	-	٦,٠٢٩,٨٥٢	إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل
٥,٥٦٢,٧٦٨	٢٢٥,١٥٧	٣,٧٧٥,٣١٥	٧,٨٩٤	٤,٥٠٢	٢٣٦,٦٥٣	١٤,٦٤٥	١,٢٩٨,٦٠٢	بنود الاستثمار
٥,٥٦٩,٢٨٥	٢٢٥,٠٤٢	٣,٧٧٣,٢٥٢	٧,٨٩٤	٤,٥٠٢	٢٣٦,٩٦٠	١٤,٦٤٥	١,٣٠٦,٩٩٠	التدفقات النقدية
(٦,٥١٧)	١١٥	٢,٠٦٣	-	-	(٣٠٧)	-	(٨,٣٨٨)	أقساط مقيوضة
٥,٥٦٢,٧٦٨	٢٢٥,١٥٧	٣,٧٧٥,٣١٥	٧,٨٩٤	٤,٥٠٢	٢٣٦,٦٥٣	١٤,٦٤٥	١,٢٩٨,٦٠٢	المطالبات والمصاريف الأخرى المنسوبة المدفوعة مباشرة

التدفقات النقدية للاتفاقيات المالية المتقدمة
الإجمالي للتدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مطلوبات عقود التأمين الختامية
موجودات عقود التأمين الختامية
صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المجموع ألف درهم	التزام عن المطالبات المتبقدة لعقود غير خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط		التزام عن المطالبات المتبقدة لعقود غير خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط		التزام عن المطالبات المتبقدة خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط	
	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ألف درهم	القيمة الحالية للتدفقات النقدية ألف درهم	الطالبات المتبقدة لعقود غير خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط ألف درهم	الطالبات المتبقدة لعقود غير خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط ألف درهم	باستثناء بنود الخسارة ألف درهم	باستثناء بنود الخسارة ألف درهم
٤,٢٤٥,١٠١ (٩٣٤)	٢٢٤,٠٢٠ ٥٦٧	٣,١٦١,٤٨٣ ٥,٨٦٥	٢,٦٧٣ -	١,٨٩٥ -	١٤٦,٤٥٢ -	٢٠,٧٨٣ -
٤,٢٤٤,١٦٧ (٥,٤١٢,٧٢٩)	٢٣٤,٥٨٧ -	٣,١٦٧,٣٤٨ -	٢,٦٧٣ -	١,٨٩٥ -	١٤٦,٤٥٢ (٣٩,٤١٤)	٢٠,٧٨٣ -
٤,٠٠٨,٦٩٩ (٣٢٣,٦٤٧)	١٠٦,٧٠٦ (٨٧,٤٢٣)	٣,٨٨٥,٧٩٨ (٢٣٦,٢١٠)	١٧,٤٨٩ (١٤)	(١,٢٩٤) -	- -	- -
١,٢٣٨ ٦٠٦,٨١٦	- -	- -	- -	٤,٥٢٥ -	- -	(٣,٢٨٧) -
٤,٢٩٣,١٦ (١,١١٩,٦٢٣)	١٩,٢٨٣ ٩,٦٦٨	٣,٦٤٩,٥٨٨ ١٢٩,٥٣٨	١٧,٤٧٥ ١٧,٤٧٥	٣,٢٢١ (٢٥,٦٥٩)	١٣,٧٥٥ (٣,٢٨٧)	(٣,٢٨٧) (٤,٧٨٠,٢٥٤)
١٣٨,٢٨٠ (٩٨١,٣٤٣)	- ٢٨,٩٥١	- ٣,٧٧٩,١٢٦	- ١٧,٤٧٥	٧٨ (١,٠٠٤)	- (٣,٢٨٧)	- (٤,٧٨٠,٢٥٤)
- ٢٨,٩١٢	- -	- -	١٤,٧٩١ -	- -	(١٤,٧٩١) ٢٨,٩١٢	- -
٥,٦٧٢,٧٤٣ (٣,١٨٩,٨٣٢) (٥٧٤,٨٠٤)	- -	- (٣,١٥٩,٦٧٥)	- (٣٠,١٥٧)	- -	٩٠,١٤٨ (١٢,٤٩٥)	- -
١,٩٠٨,١٠٧ ٥,١٩٩,٨٤٣	- ٢٦٣,٥٣٨	(٣,١٥٩,٦٧٥) ٣,٧٨٦,٧٩٩	(٣٠,١٥٧) ٤,٧٨٢	- ٥,٢٠٤	٧٧,٦٥٣ ٢١١,٥٦٣	- ١٧,٤٩٦
٥,٢٠٤,٧١٠ (٤,٨٦٧)	٢٦١,٣٠٨ ٢,٢٣٠	٣,٧٥٢,٢٣٥ ٣,٥٦٤	٤,٧٨٢ -	٥,٢٠٤ -	٢١١,٧٧٣ (٢١٠)	١٧,٤٩٦ -
٥,١٩٩,٨٤٣	٢٦٣,٥٣٨	٣,٧٨٦,٧٩٩	٤,٧٨٢	٥,٢٠٤	٢١١,٥٦٣	١٧,٤٩٦

 مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية
 موجودات عقود التأمين الافتتاحية

 صافي الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
 ايرادات التأمين
 مصاريف خدمات التأمين

 المطالبات المتبقدة والمصاريف الأخرى المنسوبة مباشرة
 التغيرات المتعلقة بالخدمة السابقة - تعديلات على الالتزام عن المطالبات

 خسائر العقود المثلثة وعكس تلك الخسائر
 إطفاء التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
 مصاريف خدمات التأمين

 نتيجة خدمات التأمين
 (ايرادات)/مصاريف تمويل من عقود التأمين المصدرة
 إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل

 بنود الاستثمار
 البطل المستلم مقابل الاستحواذ على محفظة (إيضاح ٣٦ ب)
 التدفقات النقدية

 أقساط مقوضة
 المطالبات والمصاريف الأخرى المنسوبة المدفوعة مباشرة
 التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين

 إجمالي التدفقات النقدية
 صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

 مطلوبات عقود التأمين الختامية
 موجودات عقود التأمين الختامية
 صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تنمية)

١١ موجودات ومطلوبات عقود التأمين (تنمية)

تسوية بنود قياس أرصدة عقود التأمين التي لم يتم قياسها بموجب منهج تخصيص الأقساط

المجموع	هامش الخدمات التعاقدية ألف درهم	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ألف درهم	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ألف درهم
٢٢١,٧٥٩	٢١,٧٦١	٦,٧٣٤	١٩٣,٢٦٤
(٢١٠)	٦٥٨	٥٣	(٩٢١)
٢٢١,٥٤٩	٢٢,٤١٩	٦,٧٨٧	١٩٢,٣٤٣
(٥,٧٠٥)	(٥,٧٠٥)	-	-
(١,٣٤١)	-	(١,٣٤١)	-
٩١٣	-	-	٩١٣
(٨,٧٥٢)	-	-	(٨,٧٥٢)
(١٤,٨٨٥)	(٥,٧٠٥)	(١,٣٤١)	(٧,٨٣٩)
-	(١٤٥)	٧٦٣	(٦١٨)
(١,٠٠٩)	-	(٨٧٣)	(١٣٦)
١,٢٧٢	٧,١١١	١,٦١٧	(٧,٤٥٦)
-	(٥,١٣٦)	-	٥,١٣٦
٢٦٣	١,٨٣٠	١,٥٠٧	(٣,٠٧٤)
(١٤,٦٢٢)	(٣,٨٧٥)	١٦٦	(١٠,٩١٣)
٦٢٨	٥,٠٨٤	٢٨٥	(٤,٧٤١)
(١٣,٩٩٤)	١,٢٠٩	٤٥١	(١٥,٦٥٤)
٩٢,٥٧٥	-	-	٩٢,٥٧٥
(٣٩,١٥٧)	-	-	(٣٩,١٥٧)
(١١,٩٢٤)	-	-	(١١,٩٢٤)
٤١,٤٩٤	-	-	٤١,٤٩٤
٢٤٩,٠٤٩	٢٣,٦٢٨	٧,٢٣٨	٢١٨,١٨٣
٢٤٩,٣٥٦	٢٣,٠٧٤	٧,١٨٠	٢١٩,١٠٢
(٣٠٧)	٥٥٤	٥٨	(٩١٩)
٢٤٩,٠٤٩	٢٣,٦٢٨	٧,٢٣٨	٢١٨,١٨٣

مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية
موجودات عقود التأمين الافتتاحية
صافي الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
التجزءات المتعلقة بالخدمة الحالية
هامش الخدمات التعاقدية المعترف بها للخدمات المقدمة
الغير في تعديل المخاطر غير المالية للمخاطر الغير
ساربة
تعديلات الخبرة - أقساط التأمين والتدفقات النقدية المرتبطة بها
تعديلات الخبرة المتعلقة بمصاريف خدمات التأمين

التجزءات المتعلقة بالخدمة المستقبلية
التجزءات في التقديرات التي تعديل هامش الخدمات التعاقدية
التجزءات في التقديرات التي تؤدي إلى خسائر عقود متصلة أو
عكس هذه الخسائر
العقود المعترف بها مبدئياً في الفترة
تعديل الخبرة - الناتجة عن الأقساط المستلمة في الفترة المتعلقة
بالخدمة المستقبلية

نتيجة خدمة التأمين
(إيرادات) / مصاريف التمويل من عقود التأمين المصدرة
إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل

التدفقات النقدية
أقساط مقبوضة
المطالبات والمصاريف الأخرى المنسوبة المدفوعة مباشراً
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
إجمالي التدفقات النقدية
صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مطلوبات عقود التأمين الختامية
موجودات عقود التأمين الختامية
صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١١ موجودات ومطلوبات عقود التأمين (تنمية)
تسوية بنود قياس أرصدة عقود التأمين التي لم يتم قياسها بموجب منهج تخصيص الأقساط (تنمية)

المجموع ألف درهم	هامش الخدمات التعاقدية ألف درهم	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ألف درهم	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ألف درهم
١٥١,٠٢١	٢٦,٧٦٠	٥,٢٤٧	١١٩,٠١٤
-	-	-	-
١٥١,٠٢١	٢٦,٧٦٠	٥,٢٤٧	١١٩,٠١٤
(٥,٥٤٦)	(٥,٥٤٦)	-	-
(٩٨٦)	-	(٩٨٦)	-
٨٦٤	-	-	٨٦٤
(٣,٨٠٩)	-	-	(٣,٨٠٩)
(٩,٤٧٧)	(٥,٥٤٦)	(٩٨٦)	(٢,٩٤٥)
-	(١٥,١٧٩)	٤٦٨	١٤,٧١١
٣,٤٨٠	-	(٧٦٧)	٤,٢٤٧
١,٠٤٥	٤,٨٢٢	٢,٦٤٥	(٦,٤٢٢)
-	(٤,٧٠٦)	-	٤,٧٠٦
٤,٥٢٥	(١٥,٠٦٣)	٢,٣٤٦	١٧,٢٤٢
(٤,٩٥٢)	(٢٠,٦٠٩)	١,٣٦٠	١٤,٢٩٧
(٩٢٧)	١٦,٢٦٨	١٨٠	(١٧,٣٧٥)
(٥,٨٧٩)	(٤,٣٤١)	١,٥٤٠	(٣,٠٧٨)
٢٨,٩١٢	-	-	٢٨,٩١٢
٩٠,١٤٧	-	-	٩٠,١٤٧
(٣٠,١٥٧)	-	-	(٣٠,١٥٧)
(١٢,٤٩٥)	-	-	(١٢,٤٩٥)
٤٧,٤٩٥	-	-	٤٧,٤٩٥
٢٢١,٥٤٩	٢٢,٤١٩	٦,٧٨٧	١٩٢,٣٤٣
٢٢١,٧٥٩	٢١,٧٦١	٦,٧٣٤	١٩٣,٢٦٤
(٢١٠)	٦٥٨	٥٣	(٩٢١)
٢٢١,٥٤٩	٢٢,٤١٩	٦,٧٨٧	١٩٢,٣٤٣

مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية
مطلوبات عقود التأمين الافتتاحية
صافي الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
التغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية
هامش الخدمات التعاقدية المعترف بها للخدمات المقدمة
التغير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية للمخاطر الغير
sarria
تعديلات الخبرة – أقساط التأمين والتغيرات النقدية المرتبطة بها
تعديلات الخبرة المتعلقة بمصاريف خدمات التأمين
التعديلات المتعلقة بالخدمة المستقبلية
التعديلات في التغيرات التي تعدل هامش الخدمات التعاقدية
التعديلات في التقديرات التي تؤدي إلى خسائر عقود متقلة أو
عكس هذه الخسائر
العقود المعترف بها مبدئياً في الفترة
تعديل الخبرة – الناتجة عن الأقساط المستلمة في الفترة المتعلقة
بالخدمة المستقبلية
نتيجة خدمة التأمين
(إيرادات)/مصاريف التمويل من عقود التأمين المصدرة
إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل
البدل المستلم مقابل الاستحواذ على محفظة (إيضاح ٣٦ ب)
التدفقات النقدية
أقساط مقبوضة
المطالبات والمصاريف الأخرى المنسوبة المدفوعة مباشرة
التدفقات النقدية للاستحواذ على عقود التأمين
إجمالي التدفقات النقدية
صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
مطلوبات عقود التأمين الختامية
موجودات عقود التأمين الختامية
صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١١ موجودات ومطلوبات عقود التأمين (تنمية)
تحليل عقود التأمين المعترف بها بشكل مبني

يوضح الجدول أدناه تحليل عقود التأمين غير المقasaة بموجب منهج تخصيص الأقساط والتي تم الاعتراف بها خلال الفترة؛

المجموع ألف درهم	العقود المستحوذ عليها		العقود المصدرة العقود غير المثلثة		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	العقود غير المثلثة ألف درهم	العقود المستحوذ عليها ألف درهم	العقود المثلثة ألف درهم	العقود غير المثلثة ألف درهم	
٦٣,٦١٠	-	١٧,٢٩٥	٤٦,٣١٥		التدفقات النقدية لعمليات الاستحواذ على التأمين
١٠,٧٥٥	-	٣,٥٧٨	٧,١٢٧		المطالبات والنفقات الأخرى المنسوبة مباشرة
٧٤,٣١٥	-	٢٠,٨٧٣	٥٣,٤٤٢		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية المستقبلية
(٨١,٧٧١)	-	(٢٠,٥٠٣)	(٦١,٢٦٨)		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلية المستقبلية
١,٦١٧	-	٩٠٢	٧١٥		تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
٧,١١١	-	-	٧,١١١		هامش الخدمات التعاقدية
١,٢٧٢	-	١,٢٧٢	-		الزيادة في مطلوبات العقود من العقود المعترف بها خلال السنة

المجموع ألف درهم	العقود المستحوذ عليها		العقود المصدرة العقود غير المثلثة		السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	العقود غير المثلثة ألف درهم	العقود المستحوذ عليها ألف درهم	العقود المثلثة ألف درهم	العقود غير المثلثة ألف درهم	
٦١,٩٢٤	-	١٦,٧٧٧	٤٥,١٤٧		التدفقات النقدية لعمليات الاستحواذ على التأمين
٥٠,٤٤١	٣٦,٩٤٠	٣,٤٨١	١٠,٠٢٠		المطالبات والنفقات الأخرى المنسوبة مباشرة
١١٢,٣٦٥	٣٦,٩٤٠	٢٠,٢٥٨	٥٥,١٦٧		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية المستقبلية
(١١٨,٧٨٧)	(٣٩,٠٤٧)	(٢٠,٠٤٣)	(٥٩,٦٩٧)		تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلية المستقبلية
٢,٦٤٥	١,٣٤٠	٨٣٠	٤٧٥		تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
٤,٨٢٢	٧٦٧	-	٤,٠٥٥		هامش الخدمات التعاقدية
١,٠٤٥	-	١,٠٤٥	-		الزيادة في مطلوبات العقود من العقود المعترف بها خلال السنة

الاعتراف المتوقع بهامش الخدمة التعاقدية

يوضح الجدول التالي تحليل للاعتراف المتوقع لهامش الخدمات التعاقدية المتبقية في نهاية بيان المركز المالي الموحد في الربح أو الخسارة لعقود التأمين على الحياة الفردية طويلة الأجل المصدرة:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم		عدد السنوات المتوقعة للاعتراف بها	
			الإجمالي	أقل من ٥
٣,٤٢٧	٣,٧٣٤			سنة ٥-٢
١٠,٢١٥	١٠,١٨٠			كما في ٣١ ديسمبر
٨,٧٧٧	٩,٧١٦			
٢٢,٤١٩	٢٣,٦٢٨			

١١ موجودات ومطلوبات عقود التأمين (تنمية)
إيرادات التأمين وهامش الخدمات التعاقدية بطريقة الانتقال

المجموع ألف درهم	العقود التي يتم قياسها بموجب النهج المعدل باثر رجعي عند الانتقال ألف درهم	العقود والعقود الجديدة التي يتم قياسها بموجب النهج الرجعي الكامل عند الانتقال ألف درهم
٥١,٧٧٣	١٣,٥٥٠	٣٨,٧٢٣
٢٢,٤١٩	١,٩١٥	٢٠,٥٠٤
(٥,٧٠٥)	(٤٤٢)	(٥,٢٦٣)
(١٤٥) ٧,١١١ (٥,١٣٦)	٥٣٩ - ١	(٦٨٤) ٧,١١١ (٥,١٣٧)
١,٨٣٠	٥٤٠	١,٢٩٠
٥,٠٨٤ ١,٢٠٩ ٢٣,٦٦٨	(٥٧٠) (٤٧٢) ١,٤٤٣	٥,٦٥٤ ١,٦٨١ ٢٢,١٨٥

إيرادات التأمين
هامش الخدمات التعاقدية الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٥
**التغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية
هامش الخدمات التعاقدية المعترف بها للخدمات المقدمة**
**التغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية
تعديلات الخبرة المتوقعة على هامش الخدمات التعاقدية
تأثير العقود المعترف بها مبدئياً في الفترة
تعديلات الخبرة - الناتجة من أساطيل التأمين المفروضة في الفترة المتعلقة ببالخدمة
المستقبلية**
**مصاريف / (إيرادات) التأمين من عقود التأمين المصدرة
إجمالي المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل
هامش الخدمات التعاقدية الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥**

المجموع ألف درهم	العقود التي يتم قياسها بموجب النهج المعدل باثر رجعي عند الانتقال ألف درهم	العقود والعقود الجديدة التي يتم قياسها بموجب النهج الرجعي الكامل عند الانتقال ألف درهم
٣٩,٤١٤	٧,١٣٧	٣٢,٢٧٧
٢٦,٧٦٠	٥,٩٣٢	٢٠,٨٢٨

إيرادات التأمين
هامش الخدمات التعاقدية الافتتاحي كما في ١ يناير ٢٠٢٤
**التغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية
هامش الخدمات التعاقدية المعترف بها للخدمات المقدمة**
**التغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية
تعديلات الخبرة المتوقعة على هامش الخدمات التعاقدية
تأثير العقود المعترف بها مبدئياً في الفترة
تعديلات الخبرة - الناتجة من أساطيل التأمين المفروضة في الفترة المتعلقة ببالخدمة
المستقبلية**
**مصاريف التأمين من عقود التأمين المصدرة
إجمالي المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل
الاستحواذ على محفظة (إيضاح ٣٦ ج)**

	(٥,٥٤٦)	(٦٢٠)	(٤,٩٢٦)
(١٥,١٧٩) ٤,٠٥٥	(٧,٤٤٢) -	(٧,٧٣١) ٤,٠٥٥	
(٤,٧٠٦) (١٥,٨٣٠) ١٦,٢٦٨ (٥,١٠٨) ٧٦٧	١١٩ (٧,٣٢٣) ٣,٩٢٦ (٤,٠١٧) -	(٤,٨٢٥) (٨,٥٠٧) ١٢,٣٤٢ (١,٠٩١) ٧٦٧	
١٦,٢٦٨ ٢٢,٤١٩	٣,٩٢٦ ١,٩١٥	١٢,٣٤٢ ٢٠,٥٠٤	

هامش الخدمات التعاقدية الختامي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المجموع ألف درهم	الموجودات المتقدمة الخاضعة لمنهج تخصيص الأقساط		المطالبات المتقدمة لعقود خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط		المطالبات المتقدمة لعقود غير الخاضعة لمنهج تخصيص الأقساط		المطالبات المتقدمة لعقود غير الخاضعة لمنهج تخصيص الأقساط	
	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية	الموجودات ألف درهم	الموجودات ألف درهم	التجطية المتبقية غير المخاطرة للحاضرة لمنهج تخصيص الأقساط	التجطية المتبقية غير المخاطرة للحاضرة لمنهج تخصيص الأقساط	التجطية المتبقية باستثناء عنصر استرداد الخسائر	التجطية المتبقية باستثناء عنصر استرداد الخسائر
	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(١٢,٥٩٣)	٣٤٩	٥,٥٧٢	-	٣٥	(٢,٧٠٢)	-	-	(١٥,٨٤٧)
٣,٣٩١,٧٤١	٢٠٨,٢٣٥	٢,٩٢٦,٩٢٦	٣,١٧٣	٤,٦٥١	٧,١٠	٦٧٩	٢٤٤,٤٧١	
٣,٣٧٩,١٤٨	٢٠٨,٥٨٤	٢,٩٣٢,٤٩٨	٣,٦٧٣	٤,٦٨٦	٤,٤٠٤	٦٧٩	٢٢٤,٦٢٤	
(٣,٣٧٥,٥٣٤)	-	-	-	-	(١٢,٢٥٠)	(٦٧٩)	(٣,٣٦٢,٦٠٥)	مطلوبات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
٢,٢٢٩,٢٤٩	٦٤,١٢٨	٢,١٦١,٦١٢	٣,٥٠٩	-	-	-	-	موجودات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
(١٩٨,٦٦٦)	(١١٢,٦٣٢)	(٨٦,٠٣٤)	-	-	-	-	-	صافي الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
١,٤٤٦	-	-	-	١,٤٤٦	-	-	-	صافي إيرادات/إشاريف) عقود إعادة التأمين المحافظ بها
(٨٦٩)	-	-	-	(٨٦٩)	-	-	-	مصاريف إعادة التأمين
٦٨٦	-	-	-	(١,٠٩٨)	-	١,٧٨٤	-	استرداد المطالبات المتقدمة
(٢٥٣)	(٣٤)	(٢١٩)	-	-	-	-	-	التغيرات المتقدمة
(١,٣٤٣,٩٤١)	(٤٨,٥٣٨)	٢,٠٧٥,٣٥٩	٣,٥٠٩	(٥٢١)	(١٢,٢٥٠)	١,١٠٥	(٣,٣٦٢,٦٠٥)	الإيرادات نتيجة الاعتراف الأولى بالعقود المتقدمة
١١١,٦٥٠	٧,٤٣٤	١٠,٣٥٢٥	-	٢٢٤	٤٢٢	-	-	عكس إند استرداد الخسائر بخلاف التغيرات في التدفق النقدي المباشر
(١,٢٣٢,٣٣٦)	(٤١,١٠٤)	٢,١٧٨,٨٨٤	٣,٥٠٩	(٢٩٧)	(١١,٨٢٨)	١,١٠٥	(٣,٣٦٢,٦٠٥)	لعقود إعادة التأمين المحافظ بها
٣,٥٠٨,٥٥٢	-	-	-	-	١٢,٦٥٢	-	٣,٤٩٥,٩٠٠	التغيرات في التدفق المالي لعقود إعادة التأمين المحافظ بها من العقود المتقدمة
(٢,٤٣٢,٨٦١)	-	(٢,٤٣٢,١١٨)	(٧٤٣)	-	-	-	-	تأثير التغيرات في مخاطر عدم إداء معيدي التأمين
١,٠٧٥,٦٩١	-	(٢,٤٣٢,١١٨)	(٧٤٣)	-	١٢,٦٥٢	-	٣,٤٩٥,٩٠٠	صافي (مصاريف) / إيرادات من عقود إعادة التأمين المحافظ بها
٣,٢٢٢,٥٠٣	١٦٧,٤٨٠	٢,٦٧٩,٢٦٤	٦,٤٣٩	٤,٣٨٩	٥,٢٢٨	١,٧٨٤	٣٥٧,٩١٩	إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحافظ بها
(٢٠,٣٥٠)	٦٢٠	١٠,٢٣٤	-	٢١٤	(١,٨٢١)	-	(٢٩,٤٩٧)	إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر
٣,٢٤٢,٧٥٣	١٦٦,٨٦٠	٢,٦٦٩,٠٣٠	٦,٤٣٩	٤,١٧٥	٧,٠٤٩	١,٧٨٤	٣٨٧,٤١٦	التدفقات النقدية
٣,٢٢٢,٥٠٣	١٦٧,٤٨٠	٢,٦٧٩,٢٦٤	٦,٤٣٩	٤,٣٨٩	٥,٢٢٨	١,٧٨٤	٣٥٧,٩١٩	أقساط مقوضة مخصوص العمولات المتنازع عنها
								المبالغ المستردّة من إعادة التأمين
								إجمالي التدفقات النقدية
								صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
								مطلوبات عقود إعادة التأمين الختامية
								موجودات عقود إعادة التأمين الختامية
								صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين (تتمة)

تسوية الالتزام عن التغطية المتبقية والالتزام عن المطالبات المتقدمة (تتمة)

الموجودات المتقدمة الخاضعة لمنهج تخصيص الأقساط		غير الخاضعة لمنهج تخصيص الأقساط		المطالبات المتقدمة لعقود خاضعة لمنهج تخصيص الأقساط	
المجموع	المالية	الموجودات	القيمة الحالية	المطالبات المتقدمة	النقطة المتقدمة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
(١٢,٥٨٩)	٦٥٠	١١,٦٩٠	-	-	٣٠٦
٢,٧٥٦,٨٦٣	١٨٧,١٠٦	٢,٤٣٨,٨٢٩	١,٨٦٥	١,٨٩٦	٢٤
٢,٧٤٤,٢٧٤	١٨٧,٧٥٦	٢,٤٥٠,٥١٩	١,٨٦٥	١,٨٩٦	٣٣٠
(٣,٠١٣,٢٠٦)	-	-	-	(٨,٦٤٨)	(٣٣٠)
٢,٣٩٨,٢٢٠	٨٣,٩٣٢	٢,٣٠٩,٨٨٤	٤,٤٠٤	-	-
(٢٧٦,٦١٧)	(٧١,٠٣٣)	(٢٠٥,٥٨٤)	-	-	-
١,٠٨٠	-	-	١,٠٨٠	-	-
(١,١٠٦)	-	-	(١,١٠٦)	-	-
٣,٣٨٥	-	-	٢,٧٠٦	-	٦٧٩
٣٨٤	١٦	٣٧١	(٣)	-	-
(٨٨٧,٨٦٠)	١٢,٩١٥	٢,١٠٤,٦٧١	٤,٤٠١	٢,٦٨٠	(٨,٦٤٨)
١٠٩,٨٤٠	٧,٩١٣	١٠٢,٨٦٣	-	١١٠	(١,٠٤٦)
(٧٧٨,٠٢٠)	٢٠,٨٢٨	٢,٢٠٧,٥٣٤	٤,٤٠١	٢,٧٩٠	(٩,٦٩٤)
(٣,١١١)	-	-	-	(٣,١١١)	-
٣,١٤٤,١٥٣	-	-	-	٩,٠٦٤	-
(١,٧٢٨,١٤٨)	-	(١,٧٢٥,٥٥٥)	(٢,٥٩٣)	-	-
١,٤١٦,٠٠٥	-	(١,٧٢٥,٥٥٥)	(٢,٥٩٣)	٩,٠٦٤	-
٣,٣٧٩,١٤٨	٢٠٨,٥٨٤	٢,٩٣٢,٤٩٨	٣,٦٧٣	٤,٦٨٦	٤,٤٠٤
(١٢,٥٩٣)	٣٤٩	٥,٥٧٢	-	٣٥	(٢,٧٠٢)
٣,٣٩١,٧٤١	٢٠٨,٢٣٥	٢,٩٢٦,٩٢٦	٣,٦٧٣	٤,٦٥١	٧,١٠٦
٣,٣٧٩,١٤٨	٢٠٨,٥٨٤	٢,٩٣٢,٤٩٨	٣,٦٧٣	٤,٦٨٦	٤,٤٠٤

مطلوبات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
 موجودات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
 صافي الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
 صافي إيرادات/(مصاريف) عقود إعادة التأمين المحفظ بها
 مصاريف إعادة التأمين
 استرداد المطالبات المتقدمة
 التغيرات المتعلقة بالتغييرات السابقة – التغير في التدفق النقدي الحر
 المتعلق باسترداد المطالبات المتقدمة
 الإيرادات نتيجة الارتفاع الأولي بالعقود المقلدة
 عكس بند استرداد الخسائر بخلاف التغيرات في التدفق النقدي المباشر
 لعقود إعادة التأمين المحفظ بها
 التغيرات في التدفق المالي لعقود إعادة التأمين المحفظ بها من العقود المقلدة
 تأثير التغيرات في مخاطر عدم إداء معيدي التأمين
 صافي إيرادات من عقود إعادة التأمين المحفظ بها
 (مصاريف)/(إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفظ بها
 إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل الآخر
 البديل المستلم مقابل الاستحواذ على المحفظة (إيضاح ٣٦ ب)
 التدفقات النقدية
 أقساط مقوضة مخصوص العمولات المتنازل عنها
 المبالغ المسترددة من إعادة التأمين
 إجمالي التدفقات النقدية
 صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
 مطلوبات عقود إعادة التأمين الخاتمة
 موجودات عقود إعادة التأمين الخاتمة
 صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تنمية)

١٢ موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين (تنمية)

تسوية بنود قياس أرصدة عقود إعادة التأمين غير الخاضعة لمنهج تخصيص الأقساط

المجموع	هامش الخدمات التعاقدية ألف درهم	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية ألف درهم	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية ألف درهم
(٢,٦٦٧)	٢٧٧	(١٤٠)	(٢,٨٠٤)
١٥,٤٣٠	١٥,٥٤٢	١,٨٥٠	(١,٩٦٢)
١٢,٧٦٣	١٥,٨١٩	١,٧١٠	(٤,٧٦٦)
(٣,٤٤٠)	(٣,٤٤٠)	-	-
(٤٣٩)	-	(٤٣٩)	-
(٥,٧٣٤)	-	-	(٥,٧٣٤)
(٩,٦١٣)	(٣,٤٤٠)	(٤٣٩)	(٥,٧٣٤)
-	(٧١٩)	٣١١	٤٠٨
٢	٢,٦٥٣	٦٦٤	(٣,٣١٥)
١,٤٤٦	١,٤٣٥	-	١١
(١,٠٩٨)	(١,٠٩٨)	-	-
١	١,٧٠٣	٧	(١,٧٠٩)
٣٥١	٣,٩٧٤	٩٨٢	(٤,٦٠٥)
(٩,٢٦٢)	٥٣٤	٥٤٣	(١٠,٣٣٩)
٦٤٦	٧٤٥	١٣٤	(٢٣٣)
(٨,٦١٦)	١,٢٧٩	٦٧٧	(١٠,٥٧٢)
١٢,٦٥٢	-	-	١٢,٦٥٢
(٧٤٣)	-	-	(٧٤٣)
١١,٩٠٩	-	-	١١,٩٠٩
١٦,٠٥٦	١٧,٠٩٨	٢,٣٨٧	(٣,٤٢٩)
(١,٦٠٨)	٢٩٨	(٩١)	(١,٨١٥)
١٧,٦٦٤	١٦,٨٠٠	٢,٤٧٨	(١,٦١٤)
١٦,٠٥٦	١٧,٠٩٨	٢,٣٨٧	(٣,٤٢٩)

مطلوبات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
موجودات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
صافي الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
الغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية

هامش الخدمات التعاقدية المعترف بها للخدمات المقدمة
التغير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية للمخاطر الغير
سارية
تعديلات الخبرة - المتعلقة بالطالبات المتکبدة واسترداد
المصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة

الغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية
الغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمات التعاقدية
العقود المعترف بها مبدئياً في الفترة
تعديل هامش الخدمات التعاقدية للايرادات عند الاعتراف
الأولى بالعقود المتقللة
الغيرات في التغير في التكاليف لعقود إعادة التأمين المحافظ بها من
من المقدور المرهقة الأساسية
تعديلات الخبرة - الناتجة عن الأقساط المتنازل عنها المستلمة في
الفترة المتعلقة بالخدمة المستقبلية

صافي (مصاريف)/إيرادات من عقود إعادة التأمين المحافظ بها
إيرادات/(مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين المصدرة
إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل
التدفقات النقدية

أقساط مقوضة مخصوص العمولات المتنازل عنها
المبالغ المستردة من إعادة التأمين
إجمالي التدفقات النقدية
صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مطلوبات عقود إعادة التأمين الختامية
موجودات عقود إعادة التأمين الختامية
صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١٢ موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين (تمة)

تسوية بنود قياس أرصدة عقود إعادة التأمين غير الخاضعة لمنهج تخصيص الأقساط (تمة)

المجموع	هامش الخدمات	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١١,٩٠٥	٣٧,٧٢٢	١,٨٨٧	(٢٧,٧٠٤)
١١,٩٠٥	٣٧,٧٢٢	١,٨٨٧	(٢٧,٧٠٤)
(٣٠٤٥)	(٣٠٤٥)	-	-
(٣٩٣)	-	(٣٩٣)	-
(١,٩١٤)	-	-	(١,٩١٤)
(٥,٣٥٢)	(٣,٠٤٥)	(٣٩٣)	(١,٩١٤)
-	(٢١,٢٥٠)	(١٧٣)	٢١,٤٢٣
-	٢,٢٧٥	٣١٠	(٢,٥٨٥)
١,٠٨٠	١,٠٨٠	-	-
٢,٧٠٦	٢,٧٠٦	-	-
-	(٥,٢٠٠)	-	٥,٢٠٠
٣,٧٨٦	(٢٠,٣٨٩)	١٣٧	٢٤,٠٣٨
(١,٥٦٦)	(٢٢,٤٣٤)	(٢٥٦)	٢٢,١٢٤
(٩٣٦)	١,٥٣١	٧٩	(٢,٥٤٦)
(٢,٥٠٢)	(٢١,٩٠٣)	(١٧٧)	١٩,٥٧٨
(٣,١١١)	-	-	(٣,١١١)
٩,٠٦٤	-	-	٩,٠٦٤
(٢,٥٩٣)	-	-	(٢,٥٩٣)
٦,٤٧١	-	-	٦,٤٧١
١٢,٧٦٣	١٥,٨١٩	١,٧١٠	(٤,٧٦٦)
(٢,٦٦٧)	٢٧٧	(١٤٠)	(٢,٨٠٤)
١٥,٤٣٠	١٥,٥٤٢	١,٨٥٠	(١,٩٦٢)
١٢,٧٦٣	١٥,٨١٩	١,٧١٠	(٤,٧٦٦)

مطلوبات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
 موجودات عقود إعادة التأمين الافتتاحية
 صافي الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
 التغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية
 هامش الخدمات التعاقدية المعترف بها للخدمات المقدمة
 التغير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية للمخاطر الغير
 سارية
 تعديلات الخبرة - المتعلقة بالمطالبات المتبدلة واسترداد
 المصروفات الأخرى المنسوبة مباشرة

التغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية
 التغيرات في التقديرات التي تعدل هامش الخدمات التعاقدية
 العقود المعترف بها مبدئياً في الفترة
 تعديل هامش الخدمات التعاقدية لغيرات عند الاعتراف
 الأولى بالعقود المثلثة
 عكس بنود استرداد الخسائر بخلاف التغيرات في التغير في
 التكاليف لعقود إعادة التأمين المحافظ بها
 تعديلات الخبرة - الناتجة عن الأقساط المتنازل عنها المستلمة في
 الفترة المتعلقة بالخدمة المستقبلية

صافي (مصاريف)/(إيرادات) من عقود إعادة التأمين المحافظ بها
 إيرادات/(مصاريف) التمويل من عقود إعادة التأمين المصدرة
 البديل المستلم مقابل الاستحواذ على المحفظة (إيضاح ٣٦ ب)
 إجمالي المبالغ المعترف بها في الدخل الشامل
 التدفقات النقدية
 أقساط مقوضة مخصوص العمولات المتنازل عنها
 المبالغ المستردة من إعادة التأمين
 إجمالي التدفقات النقدية
 صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
 مطلوبات عقود إعادة التأمين الخاتمية
 موجودات عقود إعادة التأمين الخاتمية
 صافي الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

١٢ موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين (تمة)
تحليل عقود إعادة التأمين المعترف بها بشكل مبدني
يوضح الجدول أدناه تحليل عقود إعادة التأمين غير المقاسة بموجب منهج تخصيص الأقساط والتي تم الاعتراف بها خلال الفترة؛

المجموع	عقود إعادة التأمين المصدرة						للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	العقود المستحوذ عليها	العقود المستحوذة والتي ليس لها مركز صافي أرباح	العقود المستحوذة والتي لها مركز صافي أرباح	العقود المستحوذة والتي ليس لها مركز صافي أرباح	العقود المستحوذة والتي لها مركز صافي أرباح	العقود المستحوذة والتي ليس لها مركز صافي أرباح	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
١٥,٤٩٢	-	-	-	-	-	١٥,٤٩٢	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلية المستقبلية
(١٨,٨٠٧)	-	-	-	-	-	(١٨,٨٠٧)	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية المستقبلية
٦٦٤	-	-	-	-	-	٦٦٤	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية
٢,٦٥٣	-	-	-	-	-	٢,٦٥٣	هامش الخدمات التعاقدية
٢	-	-	-	-	-	٢	الزيادة في موجودات عقود إعادة التأمين من العقود المعترف بها خلال السنة

المجموع	عقود إعادة التأمين المصدرة						للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	العقود المستحوذ	العقود المستحوذة					
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢٤,٤١٥	-	٩,٣٠٠	-	-	١٥,١١٥	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الداخلية المستقبلية	
(٢٧,٠٠٠)	-	(٩,١٥٢)	-	-	(١٧,٨٤٨)	تقديرات القيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجية المستقبلية	
٣١٠	-	(١٤٨)	-	-	٤٥٨	تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية	
٢,٢٧٥	-	-	-	-	٢,٢٧٥	هامش الخدمات التعاقدية	
-	-	-	-	-	-	الزيادة في موجودات عقود إعادة التأمين من العقود المعترف بها خلال السنة	

الاعتراف المتوقع بهامش الخدمة التعاقدية
يوضح الجدول التالي تحليل للاعتراف المتوقع لهامش الخدمات التعاقدية المتبقية في نهاية بيان المركز المالي في الربح أو الخسارة لعقود التأمين على الحياة الفردية طويلة الأجل المصدرة:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم		عدد السنوات المتوقعة للاعتراف بها	
			كما في ٣١ ديسمبر	سنة
٢,٥٢٨	٢,٦٦٥			
٦,٧٢٣	٦,٩٣٣			٥-٢
٦,٥٦٨	٧,٥٠٠			أقل من ٥
١٥,٨١٩	١٧,٠٩٨			الإجمالي

١٢ موجودات ومطلوبات عقود إعادة التأمين (تمة)
هامش الخدمات التعاقدية بطريقة الانتقال
٢٠٢٥

المجموع ألف درهم	العقود الأخرى ألف درهم	النهج المعدل باثر ألف درهم	العقود الجديدة والعقود التي تم قياسها وفقاً للنهج باثر رجعي الكامل عند الانتقال ألف درهم
١٥,٨١٩	٤٧٦	١٥,٥٤٣	-
(٣,٤٤٠)	(٩١)	(٣,٣١٣)	(٣٦)
(١,٨١٧) ٤,٠٨٨	(٢٣٠)	(١,٥٧٦) ٣,٦٤١	(١١) ٤٤٧
١,٧٠٣	٢٤٢	١,٣٥٦	٥
٣,٩٧٤	١١٢	٣,٤٢١	٤٤١
٧٤٥	-	٧٢٣	٢٢
١,٢٧٩	٢١	٨٣١	٤٢٧
١٧,٠٩٨	٢٩٧	١٦,٣٧٤	٤٢٧

هامش الخدمات التعاقدية الافتتاحي كما في ١ يناير
**التغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية
هامش الخدمات التعاقدية المعترف به في الربح أو
الخسارة للخدمات المستلمة**
**التغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية
التغيرات في التعديلات المتوقعة على هامش الخدمات التعاقدية
تأثير العقود المعترف بها مبدئياً في الفترة
تعديلات الخبرة - الناتجة من أساطير التأمين المقبوسة خلال الفترة
والمتعلقة بخدمات مستقبلية**
**إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفظ بها
إجمالي المبالغ المعترف بها في بيان الدخل الشامل**
هامش الخدمات التعاقدية الختامي كما في ٣١ ديسمبر

المجموع ألف درهم	العقود الأخرى ألف درهم	النهج المعدل باثر ألف درهم	العقود الجديدة والعقود التي تم قياسها وفقاً للنهج باثر رجعي الكامل عند الانتقال ألف درهم
٣٧,٧٢٢	-	٣٧,٧٢٢	-
(٣,٠٤٥)	(١١)	(٣,٠٣٤)	-
(١٨,٥٤٤) ٢,٣٥٥	٥٥	(١٨,٥٩٩) ٢,٣٥٥	-
(٥,٢٠٠) (٢٠,٣٨٩)	٢٣٢ ٢٨٧	(٥,٤٣٢) (٢٠,٦٧٦)	-
١,٥٣١	-	١,٥٣١	-
(٢١,٩٠٣)	٢٧٦	(٢٢,١٧٩)	-
١٥,٨١٩	٢٧٦	١٥,٥٤٣	-

هامش الخدمات التعاقدية الافتتاحي كما في ١ يناير
**التغيرات المتعلقة بالخدمة الحالية
هامش الخدمات التعاقدية المعترف به في الربح أو
الخسارة للخدمات المستلمة**
**التغيرات المتعلقة بالخدمة المستقبلية
التغيرات في التعديلات المتوقعة على هامش
الخدمات التعاقدية
تأثير العقود المعترف بها مبدئياً في الفترة
تعديلات الخبرة - الناتجة من أساطير التأمين المقبوسة خلال
الفترة والمتعلقة بخدمات
مستقبلية**
**إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفظ بها
إجمالي المبالغ المعترف بها في بيان الدخل
الشامل**
هامش الخدمات التعاقدية الختامي كما في ٣١ ديسمبر

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٤,١٧١	٤,٣١١	إيرادات مستحقة
٢٥,٦١٦	٢١,٥٨٨	مبالغ مدفوعة مقدماً
٤,٨٤٢	٤,٩٠٥	ديون وبدلات الموظفين المقدمة
٤٠١,٧٨٨	٢٩١,٢١٦	ذمم مدينة أخرى (مطروحاً الخسائر الائتمانية المتوقعة)
٤٣٦,٤١٧	٣٢٢,٠٢٠	

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٩٩٢,٣٨٥	١,١٥٠,٢٣٦	ودائع لدى البنوك بفترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
٢١٣,٨٠٨	٢٠٤,٢٨٩	ودائع لدى البنوك بفترات استحقاق أصلية خلال ثلاثة أشهر
١١٨,٦٣٣	٢١١,٤١٠	حسابات جارية ونقد
(٢٨١)	(٤٣٢)	ناقصاً: مخصص الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩
٣٣٢,١٦٠	٤١٥,٢٦٧	مجموع الأرصدة البنكية والنقد
١,٣٢٤,٥٤٥	١,٥٦٥,٥٠٣	ناقصاً: ودائع لدى البنوك بفترات استحقاق أصلية تزيد عن ثلاثة أشهر
(٩٩٢,٣٨٥)	(١,١٥٠,٢٣٦)	زانداً: مخصص الانخفاض في القيمة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩
٢٨١	٤٣٢	النقد وما يعادله لغرض بيان التدفقات النقدية الموحدة
٣٣٢,٤٤١	٤١٥,٦٩٩	

تتراوح معدلات الفائدة على الودائع الثابتة والحسابات تحت الطلب لدى البنوك من ٠٠,٦٪ إلى ٥,٩٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٠٢٤٪ إلى ٦٪) سنوياً. يتم الاحتفاظ بأرصدة بنكية بقيمة ١,٣٠٣,٧٨٤ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,١١٤,٨٣٢ ألف درهم) لدى بنوك في الإمارات العربية المتحدة.

تتضمّن بعض الأرصدة البنكية والودائع التي تبلغ قيمتها الدفترية ١٢,٩٣٥ ألف درهم في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٩,١٢٦ ألف درهم) للرهن فيما يتعلق بالضمادات.

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
٤٦١,٨٧٢	٤٦١,٨٧٢	٤٦١,٨٧٢,١٢٥ سهماً مصرحاً به ومصدراً ومدفوعاً بالكامل قيمة كل سهم درهم واحد (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٦١,٨٧٢,١٢٥ سهماً قيمة كل سهم درهم واحد)

١٦ احتياطيات أخرى

احتياطي إعادة التأمين التنظيمي ألف درهم	احتياطي المجموع ألف درهم	احتياطي طوارئ ألف درهم	احتياطي عام ألف درهم	احتياطي استراتيجي ألف درهم	احتياطي قانوني ألف درهم
١,٥٢١,٦٧٣	٣٤,٦٢٥	١٩,٣١١	٩٣٣,٠٥١	٣٠٣,٧٥٠	٢٣٠,٩٣٦
١,٢٩٥	-	١,٢٩٥	-	-	-
١٦,٢٧١	١٦,٢٧١	-	-	-	-
١,٥٣٩,٢٣٩	٥٠,٨٩٦	٢٠,٦٠٦	٩٣٣,٠٥١	٣٠٣,٧٥٠	٢٣٠,٩٣٦
١,٢٢٤	-	١,٢٢٤	-	-	-
١٨,٤٤١	١٨,٤٤١	-	-	-	-
١,٥٥٨,٩٠٤	٦٩,٣٣٧	٢١,٨٣٠	٩٣٣,٠٥١	٣٠٣,٧٥٠	٢٣٠,٩٣٦

في ١ يناير ٢٠٢٤ تحويل من الأرباح المستبقاة إلى احتياطي طوارئ (إيضاح ٤-١٦)
تحويل من الأرباح المستبقاة إلى احتياطي إعادة التأمين التنظيمي (إيضاح ٥-١٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ تحويل من الأرباح المستبقاة إلى احتياطي طوارئ (إيضاح ٤-١٦)
تحويل من الأرباح المستبقاة إلى احتياطي إعادة التأمين التنظيمي (إيضاح ٥-١٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

١-١٦ احتياطي نظامي

وفقاً لقانون الشركات التجارية في دولة الإمارات العربية المتحدة والنظام الأساسي للشركة، يتعين تحويل ١٠٪ من ربح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز للشركة أن تقرر وقف هذا التحويل عندما يبلغ رصيد الاحتياطي القانوني ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. إن هذا الاحتياطي غير قابل للتوزيع باستثناء الحالات المنصوص عليها في القانون. قرر المساهمون وقف التخصيص حيث أن الاحتياطي القانوني بلغ ٥٠٪ من رأس المال. وعليه، لم يتم القيام بأي عملية تحويل خلال السنة.

٢-١٦ احتياطي استراتيجي

يمكن استخدام الاحتياطي الاستراتيجي لأي غرض يحدده قرار المساهمين في الشركة في اجتماع الجمعية العمومية بناءً على توصية مجلس الإدارة. لم يتم القيام بأي عملية تحويل إلى الاحتياطي الاستراتيجي خلال سنوي ٢٠٢٥ و٢٠٢٤.

٣-١٦ احتياطي عام

وفقاً للنظام الأساسي المعدل، يتعين تحويل ١٠٪ من صافي ربح السنة إلى احتياطي عام. ويجوز للشركة أن تقرر وقف هذا التحويل السنوي بقرار من الجمعية العمومية بناءً على توصية مجلس الإدارة، أو عندما يصل الاحتياطي العام إلى ٥٠٪ من رأس المال المدفوع. قامت الشركة بإيقاف التخصيص حيث أن الاحتياطي العام بلغ ٥٠٪ من رأس المال المدفوع.

٤-١٦ احتياطي الطوارئ - فرع عمان

وفقاً للمادة رقم ١٠ (مكرر) (٢) (ج) والمادة ١٠ (مكرر) (٣) (ب) من اللائحة التنفيذية لشركات التأمين (الأمر الوزاري رقم ٨٠/٥)، المعدل، في سلطنة عمان، يتم تحويل نسبة ١٠٪ من صافي المطالبات القائمة والمطالبات المتراكمة غير المعلنة في حالة أعمال التأمين العام و١٪ من إجمالي أقساط التأمين على الحياة للسنة في حالة أعمال التأمين على الحياة في نهاية فترة التقرير من الأرباح المحتجزة إلى احتياطي الطوارئ حتى يعادل هذا الاحتياطي ٥ مليون ريال عماني. في حالة عدم كفاية الأرباح المحتجزة أو مركز الخسارة المتراكمة، سيتم تعديل العجز في التحويل مقابل الأرباح المحتجزة للسنوات المستقبلية. لا يجوز استخدام الاحتياطي بدون موافقة من هيئة السوق المالية بسلطنة عمان.

١٦ احتياطيات أخرى (نتمة)
٦-١٦ احتياطي إعادة التأمين التنظيمي - عمليات الإمارات العربية المتحدة

وفقاً للمادة ٣٤ من قرار مجلس إدارة هيئة التأمين رقم (٢٣) لسنة ٢٠١٩ الساري لمدة ثمانية عشر شهراً من ١٥ مايو ٢٠١٩، قامت المجموعة بتحويل ما قيمته ١٨,٤٤ ألف درهم لاحتياطي إعادة التأمين التنظيمي للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ : ١٦,٢٧١ ألف درهم)، ويمثل ما نسبته ٥,٠٪ من إجمالي أقساط إعادة التأمين التي تنازلت عنها المجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة في جميع فئات الأعمال. يجب على المجموعة تجميع هذا المخصص على أساس سنوي وعدم التصرف فيه دون الحصول على موافقة خطية من محافظ مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي.

١٧ مكافآت نهاية الخدمة للموظفين

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٤٣,٩٧٨	٤٥,٤٢٥	الرصيد في بداية السنة
٦,٤٣٠	٨,٥٦٩	المحمول للسنة
(٤,٩٨٣)	(٦,١٢٣)	المسدود خلال السنة
<u>٤٥,٤٢٥</u>	<u>٤٧,٨٧١</u>	الرصيد في نهاية السنة

١٨ ذمم دائنة أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١٩,١٢٩	١٦,٤٠١	مطلوبات عقود الإيجار
٤٢,١١٧	٩٢,٦٣٩	الضرائب الدائنة
٢٣٥,٩٩٧	٢٣٤,٥٥٨	المصروفات المستحقة
٧٨٨,٧٤٣	٧٩٥,٢١٧	ذمم دائنة أخرى
<u>١,٠٨٥,٩٨٦</u>	<u>١,١٣٨,٨١٥</u>	

١٩ مطلوبات عقود الاستثمار

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
١,٠٩٥,٤٩٤	٩٨٧,٣٤٧	كما في بداية السنة
(١٠٨,١٤٧)	(٤٨,١٢٨)	الحركة خلال السنة
<u>٩٨٧,٣٤٧</u>	<u>٩٣٩,٢١٩</u>	الرصيد كما في نهاية السنة

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم
٩٥,٠٤٩	١٢٨,٨٢٣
٧٤,٣٦٥	٦٧,٠٠٤
١٦٩,٤١٤	١٩٥,٨٢٧

٢٠ صافي إيرادات الاستثمار وإيرادات/(مصاريف) تمويل التأمين

إيرادات فوائد من موجودات مالية **بالتكلفة المطفأة**:
إيرادات فوائد من استثمارات مالية **بالتكلفة المطفأة**
إيرادات فوائد من ودائع بنكية

٥٩,٤٢٤	٧٧,٩٩٦
٨٨٨	٥١٠
١٣,٢٠١	١١,٥٥٤
٩,٩٢٦	٣٣,٩١٥
(١١)	(١٦)
٢٥٧	٣٥٤
(٢٠,٤٧٠)	(٥٠)
١٨٠	-
(٢٣,٠٦٥)	(٤١,٩٠٠)
(٦٤٥)	(١٣٦)
٣٩,٦٨٥	١٠٢,٢٢٧
٢٠٩,٠٩٩	٢٩٨,٠٥٤

إيرادات استثمارات أخرى **– بالصافي**:
إيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
إيرادات فوائد من الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
إيرادات من تأجير استثمارات في عقارات
أرباح القيمة العادلة للاستثمارات في عقارات (إيضاح ٧)
خسارة القيمة العادلة من استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (باستثناء
الاستثمارات المرتبطة بالوحدات)
أرباح محققة من بيع استثمارات مالية **بالتكلفة المطفأة**
خسائر محققة من بيع استثمارات في عقارات
أرباح محققة من بيع أدوات مالية بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر
مصاريف الاستثمار الأخرى
مخصص الانخفاض في قيمة الاستثمارات المالية والأرصدة والودائع البنكية وفقاً
للعيار الدولي للتقارير المالية رقم ٩

صافي إيرادات الاستثمار

٣٩٦	٢٤٣
(١٣٤,٢٨٣)	(١٣٥,٣٤٦)
(٤,٧٠٠)	(١٠,٣٥٤)
٣٠٧	(١٥)
(١٣٨,٢٨٠)	(١٤٥,٤٧٢)
(١٣٢,٥٩٣)	(١٣٤,٥٩٩)
(٥,٦٨٧)	(١٠,٨٧٣)
(١٣٨,٢٨٠)	(١٤٥,٤٧٢)

مصاريف تمويل عقود التأمين المصدرة
التغير في القيمة العادلة للموجودات الأساسية للعقود المقاسة بموجب اتفاقية القيمة العادلة
الفوائد المترادمة
التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
التغيرات في التدفق النقدي الحر للمعدلات الحالية عند إلغاء قفل هامش الخدمات التعاقدية
بالمعدلات المقلدة
صافي مصاريف عقود التأمين الصادرة

١٠٦,١٢٢	١٠٤,٩٩٢
٤,٦٢٩	٦,٦٥٩
(٩١١)	(٤٦)
١٠٩,٨٤٠	١١١,٦٠٥
١٠٥,٢٩٠	١٠٤,٦٠٧
٤,٥٥٠	٦,٩٩٨
١٠٩,٨٤٠	١١١,٦٠٥

إيرادات تمويل عقود إعادة التأمين المحفظة بها
الفوائد المترادمة
التغيرات في أسعار الفائدة والافتراضات المالية الأخرى
التغيرات في التدفق النقدي الحر للمعدلات الحالية عند إلغاء قفل هامش الخدمات التعاقدية
بالمعدلات المقلدة
صافي إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفظة بها

إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفظة بها المعترف بها في الربح أو الخسارة
إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفظة بها المعترف بها في الدخل الشامل الآخر
صافي إيرادات التمويل من عقود إعادة التأمين المحفظة بها

٢١ مصاريف عمومية وإدارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
ألف درهم	ألف درهم	
٦٨,٠٠٠	٧٣,٠٠١	تكاليف الموظفين
٨,١٥٩	٨,٥٣٩	استهلاك
٣٨,٢٥٢	٤٤,٠٥٥	مصاريف أخرى
<u>١١٤,٤١١</u>	<u>١٢٥,٥٩٥</u>	

٢٢ ربحية السهم

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٦٥,٧١١	٣٦٢,٩٩٢	ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة (ألف درهم)
٤٦١,٨٧٢,١٢٥	٤٦١,٨٧٢,١٢٥	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٠,٥٨</u>	<u>٠,٧٩</u>	الربحية الأساسية والمخفضة للسهم (درهم)

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية من خلال قسمة ربح السنة العائد إلى مساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة بتاريخ بيان المركز المالي الموحد. تعادل الربحية المخفضة للسهم الربحية الأساسية للسهم حيث أن الشركة لم تصدر أي أدوات جديدة قد تؤثر على ربحية السهم عند الممارسة.

٢٣- أرصدة ومعاملات الأطراف ذات العلاقة

تتألف الأطراف ذات العلاقة من كبار المساهمين بالمجموعة وأعضاء مجلس الإدارة والشركات التي يسيطرون عليها هم وعائلاتهم والتي يمارسون عليها نفوذاً إدارياً فعالاً، إضافة إلى كبار موظفي الإدارة.

١-٢٣- أرصدة الأطراف ذات العلاقة المدرجة في بيان المركز المالي الموحد هي كالتالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	أرصدة مع مساهم رئيسي:
ألف درهم	ألف درهم	النقد وما يعادله
٥٤,٠٤٨	١,٤٤٢	استثمارات مالية
١٥٢,٠٢٥	١٨٢,١٨٢	ودائع قانونية
١٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠	استلاف من البنوك
٨٦,٠٠٠	٨٦,٠٠٠	
		مبالغ مستحقة من / (إلى) مساهم رئيسي:
٣,٨٦٣	١٢,٠٢٥	صافي ذمم التأمين المدينة
(٢,٤١١)	(٦٥٣)	صافي ذمم التأمين الدائنة والذمم الدائنة الأخرى
١٢,٧٦٣	٥,٦٣٤	مبالغ مستحقة من / (إلى) أعضاء مجلس الإدارة وشركات يمارسون عليها نفوذاً إدارياً جوهرياً:
(٤,٨٤٠)	(٢,٠٩١)	صافي ذمم التأمين المدينة
		صافي ذمم التأمين الدائنة والذمم الدائنة الأخرى

٢-٢٣- كانت المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال السنة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	معاملات ناشئة من عقود التأمين مع مساهم رئيسي:
ألف درهم	ألف درهم	أقساط التأمين
١١٩,٥٨١	١٢٤,٧٢٠	المطالبات المسددة
(٥٢,٠١٩)	(٥٤,٨٨٥)	
		معاملات أخرى مع مساهم رئيسي:
٩٥٠	١,١٩٥	إيرادات الفوائد
١١,٢٠٧	١٢,٧٨٢	إيرادات توزيعات الأرباح
(٧,٣٨٣)	(٦,١٠٢)	فوائد ومصاريف أخرى
(٦,٨٨٤)	(٧,٢٣٥)	مصاريف إيجار
		معاملات ناشئة من عقود التأمين مع أعضاء مجلس الإدارة وشركات يمارسون عليها نفوذاً إدارياً جوهرياً:
٤١,٣٥٠	٣١,٨٤١	أقساط التأمين
(٢٦,٧٧٧)	(١٣,٢٩٣)	المطالبات المسددة
		معاملات أخرى مع أعضاء مجلس الإدارة وشركات يمارسون عليها نفوذاً إدارياً جوهرياً:
(٦,٥٧٦)	(٧,٠٧٦)	مصاريف الاستثمار الأخرى

أبرمت المجموعة المعاملات أعلاه مع الأطراف ذات العلاقة بنفس الشروط السائدة في نفس الوقت للمعاملات المماثلة مع الغير.

٣-٢٣- تعويضات كبار موظفي الإدارة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	مكافأة أعضاء مجلس الإدارة
ألف درهم	ألف درهم	رواتب و منافع
(٢,٢٥٠)	(٢,٢٠٠)	مكافأة نهاية الخدمة
(٥,٣١٥)	(٥,٢٧٦)	
(٢١٣)	(٢٤٤)	
(٧,٧٧٨)	(٧,٧٠٠)	

٤ معلومات القطاعات

لأغراض إدارية، تُنظم المجموعة في ثلاثة قطاعات أعمال: التأمين العام والتأمين على الحياة والتأمين على الممتلكات والتأمين الهندسي وتتأمين الطاقة والتأمين الطبي وتتأمين المركبات والحوادث العامة والتأمين الجوي والبحري والتأمين البحري. ويتضمن قطاع التأمين على الحياة التأمين الفردي على الحياة (المشاركون وغير المشاركين) والتأمين الجماعي على الحياة وتتأمين التسهيلات وكذلك المنتجات المرتبطة بالاستثمار. ويشمل قطاع الاستثمار الاستثمارات المالية وغير المالية والوادع لدى البنوك وإدارة النقد لحسابات المجموعة الخاصة.

المعلومات القطاعية معروضة أدناه:

٤-١ إيرادات قطاع التأمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
المجموع	التأمين على الحياة	التأمين العام	المجموع	التأمين على الحياة	التأمين العام
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
١٩,١٥٠	١٩,١٥٠	-	٣٠,٦٣٠	٣٠,٦٣٠	-
٩٦٣	٩٦٣	-	١,٣٢٢	١,٣٢٢	-
٥,٥٤٦	٥,٥٤٦	-	٥,٧٠٥	٥,٧٠٥	-
١٣,٧٥٥	١٣,٧٥٥	-	١٤,١١٦	١٤,١١٦	-
٣٩,٤١٤	٣٩,٤١٤	-	٥١,٧٧٣	٥١,٧٧٣	-
٥,٣٧٣,٣١٥	١٣٥,٧٦٥	٥,٢٣٧,٥٥٠	٦,٣٣٧,٦٧٤	٦٦٢,٢٤٤	٦,١٧٥,٤٣٠
٥,٤١٢,٧٢٩	١٧٥,١٧٩	٥,٢٣٧,٥٥٠	٦,٣٨٩,٤٤٧	٢١٤,٠١٧	٦,١٧٥,٤٣٠

المبالغ المتعلقة بالتغييرات في الالتزام عن التغطية المتبقية:

- المطالبات المتوقعة والمصاريف الأخرى المنسوبة مباشرة

- التغيير في تعديل المخاطر للمخاطر غير المالية للمخاطر المنتهية

- هامش الخدمات التعاقدية المعترف به في الخدمات المقدمة استرداد التدفق النقدي للاستحواذ على التأمين

العقود غير المقاسة بموجب منهج تخصيص الأقساط العقود المقاسة بموجب منهج تخصيص الأقساط

إجمالي إيرادات التأمين

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
المجموع ألف درهم	التأمين على الحياة ألف درهم	التأمين العام ألف درهم	المجموع ألف درهم	التأمين على الحياة ألف درهم	التأمين العام ألف درهم
١,١١٩,٦٢٣	٢٤,٨٢٤	١,٠٩٤,٧٩٩	١,٦٠٤,٦٢٧	٧٥,٢٥٥	١,٥٢٩,٣٧٢
(٨٨٧,٨٦٠)	(٧,٢٢٠)	(٨٨٠,٦٤٠)	(١,٣٤٣,٩٤١)	(٤٩,٤٦٦)	(١,٢٩٤,٤٧٥)
<u>٢٣١,٧٦٣</u>	<u>١٧,٦٠٤</u>	<u>٢١٤,١٥٩</u>	<u>٢٦٠,٦٨٦</u>	<u>٢٥,٧٨٩</u>	<u>٢٣٤,٨٩٧</u>
 ٢٠٩,٠٩٩			٢٩٨,٠٥٤		
(٢٧,٣٠٣)			(٢٩,٩٩٢)		
(١١٤,٤١١)			(١٢٥,٥٩٥)		
(٢,٢٥٠)			(٢,٢٠٠)		
(٥,٠٨٩)			(٤,١٧٤)		
(٣١٨)			٣١,١٤٦		
<u>٢٩١,٤٩١</u>			<u>٤٢٧,٩٢٥</u>		
<u>(٢٤,٦٦٣)</u>			<u>(٦٣,٠٤٢)</u>		
<u>٢٦٦,٨٢٨</u>			<u>٣٦٤,٨٨٣</u>		
 ٢٦٥,٧١١			٣٦٢,٩٩٢		
١,١١٧			١,٨٩١		
<u>٢٦٦,٨٢٨</u>			<u>٣٦٤,٨٨٣</u>		

نتيجة خدمة التأمين من عقود التأمين المصدرة
صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحافظ بها
نتيجة خدمة التأمين

- ١٠٣ صافي ايرادات الاستثمار
- ١٠٤ صافي مصاريف تمويل التأمين
- ١٠٥ مصاريف عمومية وإدارية
- ١٠٦ مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
- ١٠٧ تكاليف التمويل
- ١٠٨ ايرادات / (مصاريف) أخرى - بالص
- ١٠٩ الربح قبل الضريبة
- ١١٠ مصاريف ضريبة الدخل
- ١١١ ربح السنة بعد الضريبة

العائد إلى: مساهمي الشركة حقوق الأقلية غير المسيطرة

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
المجموع ألف درهم	دول مجلس التعاون الخليجي ألف درهم	غير دول مجلس التعاون الخليجي ألف درهم	المجموع ألف درهم	دول مجلس التعاون الخليجي ألف درهم	غير دول مجلس التعاون الخليجي ألف درهم
١,١١٩,٦٢٣	٣٢,٩٥٥	١,٠٨٦,٦٦٨	١,٦٠٤,٦٢٧	(٥,١٧٨)	١,٦٠٩,٨٠٥
(٨٨٧,٨٦٠)	(٤٤,٥٢٧)	(٨٤٣,٣٣٣)	(١,٣٤٣,٩٤١)	(٤١,٧٨٩)	(١,٣٠٢,١٥٢)
٢٣١,٧٦٣	(١١,٥٧٢)	٢٤٣,٣٣٥	٢٦٠,٦٨٦	(٤٦,٩٦٧)	٣٠٧,٥٥٣
٢٠٩,٠٩٩	٣,٥٨٣	٢٠٥,٥١٦	٢٩٨,٠٥٤	٥,٩٤١	٢٩٢,١١٣
(٢٧,٣٠٣)	(٢,١٣١)	(٢٥,١٧٢)	(٢٩,٩٩٢)	(٥,٦٥٩)	(٢٤,٣٢٣)
(١١٤,٤١١)	-	(١١٤,٤١١)	(١٢٥,٥٩٥)	(٥٥٥)	(١٢٥,٠٤٠)
(٢,٢٥٠)	-	(٢,٢٥٠)	(٢,٢٠٠)	-	(٢,٢٠٠)
(٥,٠٨٩)	-	(٥,٠٨٩)	(٤,١٧٤)	-	(٤,١٧٤)
(٣١٨)	(٢,٢٥٣)	١,٩٣٥	٣١,١٤٦	٣,٠٨٦	٢٨,٠٦٠
٢٩١,٤٩١	(١٢,٣٧٣)	٣٠٣,٨٦٤	٤٢٧,٩٢٥	(٤٤,١٥٤)	٤٧٢,٠٧٩
(٢٤,٦٦٣)	-	(٢٤,٦٦٣)	(٦٣,٠٤٢)	-	(٦٣,٠٤٢)
٢٦٦,٨٢٨	(١٢,٣٧٣)	٢٧٩,٢٠١	٣٦٤,٨٨٣	(٤٤,١٥٤)	٤٠٩,٠٣٧
٢٦٥,٧١١	(١٢,٣٧٣)	٢٧٨,٠٨٤	٣٦٢,٩٩٢	(٤٤,١٥٤)	٤٠٧,١٤٦
١,١١٧	-	١,١١٧	١,٨٩١	-	١,٨٩١
٢٦٦,٨٢٨	(١٢,٣٧٣)	٢٧٩,٢٠١	٣٦٤,٨٨٣	(٤٤,١٥٤)	٤٠٩,٠٣٧

نتيجة خدمة التأمين من عقود التأمين المصدرة
 صافي المصروفات من عقود إعادة التأمين المحتفظ بها
 نتيجة خدمة التأمين

صافي إيرادات الاستثمار
 صافي مصاريف تمويل التأمين
 مصاريف عمومية وإدارية
 مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
 تكاليف التمويل
 إيرادات / (مصاريف) أخرى - بالصافي
الربح قبل الضريبة
 إيراد ضريبة الدخل
 الربح للفترة بعد الضريبة

العائد إلى:
 مساهمي الشركة
 حقوق الأقلية غير المسيطرة

٤٤ معلومات القطاعات (تتمة) ٤٤

٤٤.١ الموجودات والمطلوبات القطاعية ٤٤

موجودات القطاع	موجودات القطاع	مطلوبات القطاع	مطلوبات القطاع
التأمين العام	التأمين على الحياة	التأمين على الحياة	التأمين على الحياة
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم
٥,١٤٣,٢٨٦	١,٥٤٥,٥٢٠	٦,٣٧٨,٧٣٢	١,٤٣٠,٦٨٠
٥,٢٠٨,١٤٤	١١,١٨١,٠٩١	٧,٨٠٩,٤١٢	-
٣,٧٣٦,٢٩٦	١,٤٨١,٢٩٢	٦,٠٣٦,٦١٧	-
<u>١٠,٤٢٥,٧٣٢</u>	<u>٣,٧٣٦,٢٩٦</u>	<u>٦,٠٣٦,٦١٧</u>	<u>-</u>
<u>٧,٤٣٢,٠٧٦</u>	<u>١,٣٩٥,٤٥٩</u>	<u>٧,٨٠٩,٤١٢</u>	<u>-</u>

٤٤.٢ موجودات ومطلوبات عقود التأمين وإعادة التأمين

يوضح الجدول أدناه القيمة الدفترية لموجودات ومطلوبات عقود التأمين وإعادة التأمين في نهاية بيان المركز المالي، لكل مستوى من مستويات التجميع:

الصافي	موجودات عقود التأمين	مطلوبات عقود التأمين
الصافي	موجودات عقود التأمين	مطلوبات عقود التأمين
٥,٢٠٣,٦١٧	٥,٢٠٩,٨٢٧	٣٥٩,٤٥٨
٥,٥٦٢,٧٦٨	٥,٥٦٩,٢٨٥	٤,٨٨٦,٢٨١
٤,٨٨١,٦٢٤	٤,٨٨٦,٢٨١	٣١٨,٤٢٩
٣١٨,٢١٩	٣١٨,٤٢٩	٥,٢٠٤,٧١٠
٥,١٩٩,٨٤٣	٥,٢٠٤,٧١٠	(٤,٨٦٧)
<u>٣,٣٧٩,١٤٨</u>	<u>٣١٨,٢١٩</u>	<u>٥,١٩٩,٨٤٣</u>
<u>٣,٣٩١,٧٤١</u>	<u>٧٩,٧٠٢</u>	<u>٣,٣١٢,٠٣٩</u>
<u>(١٢,٥٩٣)</u>	<u>(٢,٧٠٣)</u>	<u>(٩,٨٩٠)</u>
<u>٣,٣٧٩,١٤٨</u>	<u>٧٦,٩٩٩</u>	<u>٣,٣٠٢,١٤٩</u>
<u>٣,٢٤٢,٧٥٣</u>	<u>(٢٠,٢٥٠)</u>	<u>(٢٠,٢٥٠)</u>
<u>٦٣,٦٤٢</u>	<u>(١,٧٧٣)</u>	<u>(١,٧٧٣)</u>
<u>٣,١٧٩,١١١</u>	<u>(١٨,٤٧٧)</u>	<u>(١٨,٤٧٧)</u>
<u>٦١,٨٦٩</u>	<u>٣,٢٢٢,٥٠٣</u>	<u>٣,٢٢٢,٥٠٣</u>

٢٥ مطلوبات طارئة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة مطلوبات طارئة فيما يتعلق بالضمانات البنكية والمسائل الأخرى الناشئة في سياق العمل الأعتيادي بقيمة ٥٩ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٥٤ مليون درهم).

تتعرض المجموعة، تماشياً مع الغالبية العظمى من شركات التأمين، لبعض الدعاوى القضائية في سياق الأعمال الطبيعية. لا تتوقع المجموعة، بناءً على مشورة قانونية مستقلة، أن يكون لنتائج هذه الدعاوى القضائية تأثير جوهري على الأداء المالي الموحد أو بيان المركز المالي الموحد للمجموعة.

٢٦ التزامات
١-٢٦ التزامات الشراء

٢٠٢٤	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم
٤٢,٥٥٦	٤٨,٠٣٢
٢٠,٢٢٠	٢١,١٩٢

التزامات فيما يتعلق بالاكتتاب غير المستدعي في بعض الأسهم المملوكة كاستثمارات
التزامات رأسمالية مقابل الاستحواذ على الممتلكات والمعدات وال موجودات غير
الملموسة

٢٧ مخاطر التأمين

لدى المجموعة تخطيط قوي لإدارة المخاطر وفقاً لدرجات المخاطر على مستوى المجموعة. يشرف قسم إدارة المخاطر المؤسساتية على اللجنة التنفيذية للمخاطر وإطار إدارة المخاطر. تم تنصيم اللجنة التنفيذية للمخاطر عن قصد لتكون خطأ ثانياً لمنظومة الدفاع ولكنها تتكون من أعضاء في وضع يسمح لهم باتخاذ إجراءات تنفيذية فورية لمعالجة مشكلات المخاطر. تجتمع اللجنة التنفيذية للمخاطر على الأقل كل ثلاثة أشهر. لدى المجموعة التزام مستمر بالحفاظ على ثقافة فعالة للمخاطر، حيث أنها ضرورية لنجاح المجموعة في الحفاظ على وتطوير نظام فعال لإدارة المخاطر. تتماشي مسؤوليات تنفيذ ومراقبة مخاطر معينة مع المديرين التنفيذيين الفرديين. يتحمل أصحاب المخاطر مسؤولية ضمان إجراء المستوى المناسب لمراجعة وتأكيد تقييمات المخاطر وفعالية الرقابة.

تقوم المجموعة بتقييم التعرض لمخاطر التغيرات المناخية من خلال تقييد تحليل السيناريو واختبار التحمل بناءً على نتائج نماذج التعرض لأحداث الكوارث الطبيعية ومن خلال مراجعة التأثير على ربحية المجموعة وملاءتها المالية. يغطي تحليل السيناريو مجالات مختلفة من الأعمال والبلدان والمخاطر وبيانات العائد. وبشكل عام، تظهر النتائج أن المجموعة تتمتع برأس مال جيد لاستيعاب معظم الصدمات بشكل معقول من جراء السيناريوهات المختلفة المدرجة في اختبار التحمل.

التحسين الإضافي الذي تم تنتهيه لحكومة إدارة المخاطر هو إنشاء لجنة المخاطر المنبثقة عن مجلس الإدارة في ٢٠٢١، والتي تقوم بالتحقق من إطار عمل إدارة المخاطر المؤسساتية ومدى الرغبة في المخاطرة لدى الشركة قبل تقديمها إلى مجلس الإدارة، وتتوفر الإشراف على إدارة المخاطر ضمن إطار عمل إدارة المخاطر ومدى الرغبة في المخاطرة المعتمدة من قبل مجلس الإدارة.

تشرف اللجنة التنفيذية على إدارة مخاطر التأمين من خلال لجنة المخاطر، ولجنة إعادة التأمين، ولجنة الاحتياطي، و منتدى الحسابات الكبيرة والإستراتيجية ولجنة التدقيق. لكل لجنة من هذه اللجان دور متميز تلعبه في إطار حوكمة المخاطر.

مخاطر التأمين هي المخاطر الناشئة عن عدم اليقين حول التجربة الفعلية / أو سلوك حامل الوثيقة الذي يختلف اختلافاً جوهرياً عن المتوقع في بداية عقد التأمين. تتضمن حالات عدم اليقين هذه مقدار وتوقيت التدفقات النقدية من الأقساط والعمولات والمصاريف والمطالبات ومصاريف تسوية المطالبات المدفوعة أو المستلمة بموجب عقد.

بالنسبة لمحفظة عقود التأمين التي يتم فيها تطبيق نظرية الاحتمالية على الأسعار والمحصصات، فإن الخطر الرئيسي الذي يواجه المجموعة من خلال عقود التأمين يتمثل في أن تزيد المطالبات الفعلية ومدفوعات التعويضات عن القيمة المقدرة لمطلوبات التأمين، الأمر الذي قد يحدث نتيجة لزيادة توافر وحجم مدفوعات المطالبات والتعويضات عن تلك المقدرة. تعتبر أحداث التأمين أحداثاً عشوائية مما يؤدي إلى تغير الأعداد والبالغ الفعلي للمطالبات والتعويضات من سنة لآخر عن تلك المقدرة باستخدام الأساليب الإحصائية.

٢٧ مخاطر التأمين (تابع)

تشير التجارب السابقة إلى أنه كلما زاد عدد عقود التأمين المتشابهة ضمن محفظة ما انخفض حجم التغير النسبي في النتائج المتوقعة. وبالإضافة إلى ذلك، فإن المحفظة الأكثر تنوعاً يقل احتمال تأثيرها بأي تغير يلحق بأي عنصر من عناصر المحفظة. وضعت المجموعة استراتيجية الاكتتاب الخاصة بها بما يضمن تنوع أنماط مخاطر التأمين المقبولة وكذلك فنات هذه المخاطر وتحقيق أكبر قدر ملائم من التوسيع في المخاطر ويعمل على الحد من تباين النتائج المتوقعة.

إن العوامل التي تؤدي إلى زيادة شدة مخاطر التأمين تشمل عدم تنوع المخاطر من حيث نوع وحجم الخطير والموقع الجغرافي ونوع النشاط المؤمن عليه.

١-٢٧ تواتر المطالبات وشدتها

تقوم المجموعة بإدارة المخاطر من خلال استراتيجيتها للتأمين وترتيبيات إعادة التأمين المناسبة والإدارة الفعالة للمطالبات. تهدف استراتيجية الاكتتاب لضمان تنوع مخاطر التأمين على نحو ملائم من حيث نوع وحجم الخطير وقطاع العمل والموقع الجغرافي. هناك شروط للاكتتاب تضمن تطبيق معايير مناسبة لاختيار الخطير.

يحق للمجموعة عدم تجديد وثائق التأمين وإعادة تسعير المخاطر وفرض الخصومات ورفض دفع أي مطالبات احتيالية. يحق للمجموعة كذلك بموجب عقود التأمين ملاحة الأطراف الأخرى لدفع بعض أو جميع التكاليف (مثل الحلول). وعلاوة على ذلك، تحد استراتيجية المجموعة من إجمالي التعرض في أي منطقة واحدة وفي أي نشاط واحد.

تتضمن ترتيبات إعادة التأمين تجاوز حد الكوارث المشمولة بعقد التأمين. يمكن أن تؤثر ترتيبات إعادة التأمين في أن المجموعة ينبغي ألا تعاني من أي خسائر تأمينية صافية بالحد الأدنى في أي حدث. لدى المجموعة وحدة استقصائية تعمل على تخفيف المخاطر المحظوظة بالمطالبات. تقوم هذه الوحدة بالتحقيق ورفع التوصيات حول سبل تحسين المطالبات الناجمة عن المخاطر. تتم مراجعة المخاطر بشكل منفرد ومتكرر ويتم تعديلها لتعكس أحدث المعلومات حول الواقع الرئيسية والقوانين النافذة ونطاق الاختصاص والأحكام والشروط التعاقدية وعوامل أخرى. تقوم المجموعة بشكل فعال بإدارة ومتابعة المطالبات وتسديدها مبكرة للحد من التعرض لأي تداعيات غير متوقعة.

٢-٢٧ مصادر التقديرات غير المؤكدة لمدفوعات المطالبات المستقبلية

تستحوذ مطالبات عقود التأمين عند ظهور المطالبة. تعد المجموعة مسؤولة عن جميع الأحداث المؤمن عليها في حال وقوعها خلال فترة عقد التأمين، حتى وإن اكتشفت الخسارة بعد انتهاء مدة عقد التأمين. ونتيجة لذلك، تتم تسوية بعض المطالبات على مدى فترة زمنية طويلة ويتم رصد مخصص للمطالبات مع إدراج بند للمطالبات المتكبدة غير المعلنة. وبصفة عامة، فإن تدبير المطالبات المتكبدة غير المعلنة يتضمن قدرًا كبيرًا من الشكوك مقارنة بقدر تكاليف تسوية المطالبات التي أبلغت بها المجموعة فعليًا لتوفر معلومات حول حدث المطالبة. كما أن المطالبات المتكبدة غير المعلنة قد لا تتضمن للمؤمن عليه إلا بعد مرور العديد من السنوات على وقوع الحدث الذي أدى إلى وقوع المطالبات. بالنسبة لبعض عقود التأمين، ترتفع نسبة المطالبات المتكبدة غير المعلنة من الالتزامات الإجمالية وينتزع عنها في المعتاد فروق كبيرة بين التقديرات المبدئية والمحصلات النهائية بسبب الدرجة العالية من الصعوبة في تقدير هذه الالتزامات. وعند تدبير الالتزامات الناشئة عن تكاليف المطالبات المعلنة غير المدفوعة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار المعلومات المتاحة المتعلقة بتسوية الخسارة والمعلومات المتعلقة بتكلفة تسوية المطالبات ذات السمات المشابهة في الفترات السابقة. يتم تقييم المطالبات الكبيرة على أساس كل حالة على حدة أو تدبيرها على نحو منفصل لتفادي التأثير السلبي المحتمل الناجم عن تطورها وحدوثها على باقي عناصر المحفظة.

تتضمن التكلفة التقديرية للمطالبات المصاريف المباشرة التي يتم تكبدتها في تسوية المطالبات، صافية من قيمة التنازل المتوقعة والمبالغ المستردة الأخرى. تضطلع المجموعة باتخاذ جميع الإجراءات المعقولة للتأكد من إمامتها بكلفة المعلومات المناسبة بخصوص التعرضات لمخاطر المطالبات. ومع ذلك ونظرًا لحالة عدم اليقين التي تكتف عملية رصد مخصصات المطالبات، فإنه من المرجح أن تكون المحصلة النهائية مختلفة عن الالتزام الأصلي المرصود. إن قيمة مطالبات التأمين في بعض الحالات حساسة لمستوى قرارات المحاكم وتتطور السوابق القانونية للأمور المتعلقة بالعقد وال فعل الضار.

تتبني المجموعة، إن أمكن، أساليب متعددة لتقدير المستوى المطلوب للمخصصات، مما يوفر قدرًا كبيرًا من المعلومات حول المؤشرات المتأصلة في الأحداث التي يجري توقعها. إن التوقعات الناجمة عن استخدام منهجيات متعددة تساهم أيضًا في تدبير نطاق المحصلات المحتملة. يتم استخدام أسلوب التقييم الأكثر ملائمة مع مراعاة خصائص فنات التأمين ومدى تطور الحادث في كل سنة.

وفي سبيل حساب التكلفة التقديرية للمطالبات غير المدفوعة (المعلنة وغير المعلنة على حد سواء)، تضم أساليب وضع التقديرات لدى المجموعة مزيجًا من التقديرات القائمة على نسبة الخسارة والتقديرات القائمة على تجربة المطالبات الفعلية باستخدام صيغ محددة سلفًا حيث يتم إعطاء وزن أكبر لتجربة المطالبات الفعلية بمرور الوقت. إن التقدير المبدئي لنسبة الخسارة يعد فرضية مهمة في أسلوب التدبير حيث يعتمد على تجربة السنوات السابقة، المعدلة بعوامل منها تغير أسعار أقساط التأمين وتجارب السوق المتوقعة وتضخم المطالبات التاريخية.

٢٧ مخاطر التأمين (تنمية)

٣-٢٧ الآلية المستخدمة في تحديد الافتراضات

إن المخاطر المرتبطة بعقود التأمين معقدة وتتطلب لعدد من المتغيرات التي تؤدي إلى صعوبة تحليل حساسيتها على المستوى الكمي. تستخدم المجموعة الافتراضات بناءً على مزيج من البيانات الداخلية والسوقية لقياس مطلوباتها. يتم الحصول على البيانات الداخلية في الغالب من تقارير مطالبات المجموعة وفحص عقود التأمين الفعلية المنفذة في نهاية الفترة المشمولة بالتقدير لاستنطاق البيانات المتعلقة بالعقود المحظوظ بها. تراجع المجموعة العقود الفردية وبخاصة في القطاعات الذي تمارس فيها شركات التأمين نشاطها، وكذلك المطالبات الفعلية السنوية. يتم استخدام هذه المعلومات لتطوير سيناريوهات تتعلق بوقت استجابة المطالبات المستخدمة في إسقاطات العدد النهائي للمطالبات.

تستخدم المجموعة عدة طرق إحصائية للتوصيل والأساليب الاكتوارية إلى الافتراضات المختلفة المتعلقة بتقدير التكلفة النهائية للمطالبات. والطرق الثلاث والخمس الأكثر استخداماً هما طريقة التسلسل الهرمي ونسبة الخسارة المتوقعة وطريقة بورنهورن- فيرغسون وطريقة التكلفة والتكرار ومستوى الخطورة .

طريقة التسلسل الهرمي: قد يتم تطبيق طرق التسلسل الهرمي على الأقساط والمطالبات المدفوعة أو المطالبات المترددة (على سبيل المثال، المطالبات المدفوعة بالإضافة إلى تقاريرات الحالة). ينطوي الأسلوب الأساسي على تحليل العوامل التاريخية لتطور المطالبات واختيار عوامل التطور المقدرة على أساس هذا النمط التاريخي، ثم يتم بعد ذلك تطبيق عوامل التطور المختار على معطيات المطالبات المترددة لكل سنة من سنوات الحادث التي لم يتم تطويرها بعد وذلك تحديد التكلفة النهائية التقديرية للمطالبات عن كل سنة من سنوات الحادث.

إن أساليب التسلسل الهرمي هي الأنسب لسنوات الحادث وفوات العمل التي وصلت إلى نمط تنمية مستقر نسبياً. وتعتبر أساليب التسلسل الهرمي أقل ملاءمة في الحالات التي لا يكون لدى المؤمن فيها تاريخ مطالبات مطمور لفترة معينة من الأعمال أو تتخطى على قدر كبير من التغيرات من حيث العملية.

يتم استخدام طريقة نسبة الخسارة المتوقعة لتحديد المبلغ المتوقع للمطالبات، مقارنة بالأقساط المكتسبة. يتم استخدام هذا الطريقة لخط الأعمال التي تتفق إلى البيانات السابقة، في حين يتم استخدام طريقة التسلسل الهرمي للأعمال المستقرة. في بعض الحالات، مثل خطوط الأعمال الجديدة، قد تكون طريقة نسبة الخسارة المتوقعة هي الطريقة الوحيدة الممكنة لمعرفة المستوى المناسب لاحتياطيات الخسارة المطلوبة.

طريقة بورنهورن- فيرغسون: تستخدم طريقة بورنهورن- فيرغسون مزيجاً من التقدير المعتمد على المعيار أو السوق والتقدير المستند إلى تجربة المطالبات. يستند الأول إلى مقياس التعرض مثل الأقساط، ويستند هذا الأخير على المطالبات المدفوعة أو المترددة حتى الآن. يتم الجمع بين التقديرتين باستخدام صيغة تعطي وزناً أكبر للتقديرات تستند إلى الخبرة مع مرور الوقت. وقد استخدم هذا الأسلوب في الحالات التي لم تكن فيها تجربة المطالبات المطورة متاحة للتوقعات (سنوات الحوادث الأخيرة أو فاتت جديدة من الأعمال).

طريقة التكلفة المحترقة الاتجاهية: تقوم طريقة التكلفة المحترقة الاتجاهية بتوقع تكاليف المطالبات المستقبلية من خلال تعديل تكاليف العام السابق بعامل الاتجاه، والذي يأخذ في الاعتبار البيانات الأخيرة والاختلافات الموسمية. تساعد هذه الطريقة في تغير المطالبات المستقبلية بدقة، مع مراعاة كل من الاتجاهات والتغيرات الموسمية.

طريقة التردد والشدة: تقوم طريقة التردد والشدة بتقدير تكاليف المطالبات المستقبلية من خلال تحليل عدد المطالبات (التردد) والتكلفة المتوسطة لكل مطالبة (الشدة). من خلال ضرب هذين العاملين، يمكن لشركات التأمين التنبؤ بتكليف المطالبات الإجمالية وتحديد المطالبات النهائية الدقيقة.

يعتمد اختيار النتائج المنتهية لسنة الحادث لكل فئة من نشاط التأمين على تقييم الأسلوب الأنسب للاحظة التطورات التاريخية. وفي بعض الحالات، يشير ذلك إلى أنه قد يتم اختيار أساليب مختلفة أو مجموعة من الأساليب لكل سنة من سنوات الحادث أو لمجموعة من سنوات الحادث في نفس النشاط.

تستخدم المجموعة أساليب اكتوارية قياسية لتقدير مخصصات الخسارة كما هو مذكور أعلاه. يمكن أن تختلف الأساليب و/ أو المنهجيات الاكتوارية المستخدمة لتقدير مخصصات الخسارة بناءً على الطبيعة المحددة لمجالات الأعمال. عادةً ما تكون المطالبات العامة باستثناء الأعمال المتعلقة بتأمين المركبات والتأمين الجماعي على الحياة ذات وتيرة أقل وشدة أعلى للمطالبات بينما تكون الأعمال المتعلقة بالتأمين الصحي وتأمين المركبات أكثر استناداً بطبعتها، أي وتيرة أعلى وشدة أقل. بالنسبة لمجالات الاستنزاف، فإن أي تناقضات في عمليات المطالبات يمكن أن تؤثر على خبرة تطور الخسارة المفترضة في احتساب المخصصات الفنية، وبالتالي فهي أحد الافتراضات الرئيسية في تقدير المخصصات الفنية. بالنسبة للمجالات الأقل استناداً، عادةً ما تكون افتراضات نسبة الخسارة وفقاً لتقنية بورنهورن- فيرغسون افتراضاً رئيسياً في تقدير المخصصات الفنية. ترافق المجموعة عن كثب وتحقق من صحة الافتراضات الرئيسية في تقدير المخصصات الفنية على أساس دوري.

توضح الجدول التالية تقديرات المطالبات التراكمية المتકدة، بما في ذلك المطالبات المبلغ عنها والمطالبات المتکدة غير المبلغ عنها لكل سنة حادث متتالية في تاريخ بيان المركز المالي الموحد، إلى جانب الدفعات التراكمية حتى تاريخه. لم تقصص المجموعة عن معلومات غير منشورة سابقاً حول تطور المطالبات التي حدثت قبل أكثر من خمس سنوات من نهاية فترة التقرير السنوية التي تطبق فيها المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ لأول مرة.

تطور إجمالي المطالبات

سنة الحادث	قبل						
	٢٠٢١	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥
كمًا في نهاية سنة الحادث	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٤	٢٠٢٥
٢,٢٩١,٤٧٧	-	-	-	-	٢,٢٩١,٤٧٧	٢,٢٩١,٤٧٧	٢,٢٩١,٤٧٧
٤,٧٧٣,٣٠٤	-	-	-	-	٢,٥١٩,٤٤٠	٢,٢٥٣,٨٦٤	٢,٢٥٣,٨٦٤
٨,٠١٠,٣٣٢	-	-	٣,١٩٤,٥٠١	٢,٥٦٧,٤٤٨	٢,٢٤٨,٣٨٣	٢,٢٤٨,٣٨٣	٢,٢٤٨,٣٨٣
١١,٣٥١,٨١١	-	٣,٦١٠,٧٨٩	٢,٩٨٢,٩٧٠	٢,٥٠٩,٨٨٧	٢,٢٤٨,١٦٥	٢,٢٤٨,١٦٥	٢,٢٤٨,١٦٥
١٥,٢٥٤,٦٤٩	٣,٧٦٤,٧٥٦	٣,٨٨٢,١١٧	٢,٨٩٦,٨٧٨	٢,٤٧٢,٦٤٨	٢,٢٣٨,٢٥٠	٢,٢٣٨,٢٥٠	٢,٢٣٨,٢٥٠
١٥,٢٥٤,٦٤٩	٣,٧٦٤,٧٥٦	٣,٨٨٢,١١٧	٢,٨٩٦,٨٧٨	٢,٤٧٢,٦٤٨	٢,٢٣٨,٢٥٠	٢,٢٣٨,٢٥٠	٢,٢٣٨,٢٥٠
١١,٧٨٩,٣٦٩	٢,١٧٦,٢٠٩	٢,٦٩٠,٥٣٥	٢,٥٨٩,١٣٤	٢,٢٩١,٥٧٢	٢,٠٤١,٩١٩		
٣,٨٢٣,٨٦٩	١,٥٨٨,٥٤٧	١,١٩١,٥٨٢	٣٠٧,٧٤٤	١٨١,٠٧٦	١٩٦,٣٣١	٣٥٨,٥٨٩	
(١٦٣,٥٤٤)							
٢٢٥,١٥٧							
١١٤,٩٩٠							
٤,٠٠٠,٤٧٢							

* أخرى، تشمل إجمالي احتياطي مصاريف تسوية الخسارة غير الموزعة ومطالبات إعادة التأمين المستحقة الدفع.

تأثير الخصم
 تأثير تعديل المخاطر على المخاطر غير المالية
 أخرى*

إجمالي الالتزامات للمطالبات المتکدة

٢٧ مخاطر التأمين (نتمة)

٤-٢٧ عملية تطور المطالبات (نتمة)

تطوير صافي المطالبات

سنة الحادث	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	المجموع
كما في نهاية سنة الحادث	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	ألف درهم
١,١٥٩,٢١٤	-	-	-	-	-	١,١٥٩,٢١٤
٢,٢٨١,٠٩٥	-	-	-	١,١٦٨,٢٣٢	١,١١٢,٨٦٣	
٣,٦٤٤,٣٩٢	-	-	١,٣٧١,٥٩٩	١,١٧٥,٠٢٣	١,٠٩٧,٧٧٠	
٥,٣٢١,٨٨٢	-	١,٦٦٣,٦٢١	١,٣٦٥,٣٢٢	١,١٩١,٥٦٢	١,١٠١,٣٧٧	
٧,٧٥٣,١١٧	٢,٠٥٦,١٥٥	١,٩٣٤,٤٢١	١,٤٢٠,٥٨٨	١,٢٢٤,٠٣٠	١,١١٧,٩٢٣	
٧,٧٥٣,١١٧	٢,٠٥٦,١٥٥	١,٩٣٤,٤٢١	١,٤٢٠,٥٨٨	١,٢٢٤,٠٣٠	١,١١٧,٩٢٣	
التقديرات الإجمالية للمبالغ غير المخصومة للمطالبات	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
المدفوعات التراكمية حتى تاريخه						
إجمالي المطالبات غير المخصومة للمطالبات المتکبدة						
٦,٤٣٦,٣٤٥	١,٢٨٦,٣٨٨	١,٦٠٥,٧٣٩	١,٣١٤,١٨٣	١,١٦٢,٩٨٩	١,٠٦٧,٠٤٦	
<u>١,٣٩٥,١٢٨</u>	<u>٧٦٩,٧٦٧</u>	<u>٣٢٨,٦٨٢</u>	<u>١٠٦,٤٥٠</u>	<u>٦١,٠٤١</u>	<u>٥٠,٨٧٧</u>	<u>٧٨,٣٥٦</u>
(٤٥,٨١١)						
٥٧,٦٧٦						
(٢٥٣,٢٦٥)						
١,١٥٣,٧٢٨						

* أخرى تشمل صافي احتياطي مصاريف تسوية الخسائر غير الموزعة ومخاطر عدم الأداء وصافي مطالبات إعادة التأمين المستحقة الدفع.

تأثير الخصم

تأثير تعديل المخاطر على المخاطر غير المالية

أخرى*

إجمالي الالتزامات للمطالبات المتکبدة

٢٧ مخاطر التأمين (تنمية)
٥-٢٧ تحليل الحساسية

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		تحليل الحساسية للعقود المقاسة بموجب منهج تخصيص الأقساط
الصافي ألف درهم		الصافي ألف درهم		الصافي ألف درهم
(٤٥,٤٦٣)	(٢٠٢,٥١٧)	(٥٧,٦٨٦)	(٢٠٠,٠٢٤)	المطالبات النهائية (زيادة بنسبة ٥%)
٤٥,٤٦٣	٢٠٢,٥١٧	٥٧,٦٨٦	٢٠٠,٠٢٤	المطالبات النهائية (انخفاض بنسبة ٥%)
١,٧١٥	٥,٢٦٥	١,٦٥٨	٥,٥٠٣	أسعار الفائدة (زيادة بنسبة ٢٥%)
(١,٧١٢)	(٥,٣٠٢)	(١,٦٤٩)	(٥,٥٣٩)	أسعار الفائدة (انخفاض بنسبة ٢٥%)

إن التغيرات في أسعار الفائدة تؤثر أيضاً على الدخل الشامل الآخر للعقود المقاسة بموجب تخصيص الأقساط وفقاً لسياسة المحاسبة للمجموعة لنفكك تأثير التغيرات في أسعار الخصم والمتغيرات المالية الأخرى بين الربح أو الخسارة والدخل الشامل الآخر. كما أن الزيادة/الانخفاض بنسبة ٢٥٪ في أسعار الفائدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من شأنه أن يؤدي أيضاً إلى صافي زيادة بمبلغ ١,٢٠٧ ألف درهم وصافي انخفاض بمبلغ ١,٢١٥ ألف درهم في الدخل الشامل الآخر للسنة (٢٠٢٤: ٦٥٧ ألف درهم و ٦٦٣ ألف درهم). وبالتالي، فإن التأثير الإجمالي على حقوق الملكية من زيادة/انخفاض بنسبة ٢٥٪ في أسعار الفائدة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ هو ٢,٨٦٥ ألف درهم و ٢,٨٦٤ ألف درهم على التوالي (٢٠٢٤: ٢,٣٧٢ ألف درهم و ٢,٣٧٥ ألف درهم).

يتم عرض تأثير التغيرات في متغيرات مخاطر الافتتاح على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية في الجدول أدناه على أساس إجمالي وصافي إعادة التأمين.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		تحليل الحساسية للعقود غير المقاسة بموجب منهج تخصيص الأقساط
الصافي ألف درهم		الصافي ألف درهم		الصافي ألف درهم
١٩٦,٠٠٠	١٨٧,٥٦١	٢٢٠,١٥٧	٢١٠,٢٨٩	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المصاريف (زيادة بنسبة ٥%)
١٩٦,٥٦٣	١٨٨,١٢٤	٢٢٠,٧٦٩	٢١٠,٩٠٠	المصاريف (انخفاض بنسبة ٥%)
١٩٥,٤٣٧	١٨٦,٩٩٨	٢١٩,٥٤٦	٢٠٩,٦٧٧	معدلات التغير (زيادة بنسبة ١٠%)
١٩٦,١٨١	١٨٨,٢٧٨	٢١٩,٩٥٠	٢١٠,٧٢٧	معدلات التغير (انخفاض بنسبة ١٠%)
١٩٥,٧٢٤	١٨٦,٧٠١	٢٢٠,٣٢٦	٢٠٩,٧٥٤	معدلات الوفيات (زيادة بنسبة ١%)
١٩٦,١٢٠	١٨٨,١١٣	٢٢٠,٣٢١	٢١٠,٩٨٨	معدلات الوفيات (انخفاض بنسبة ١%)
١٩٥,٨٨٠	١٨٧,٠٠٩	٢١٩,٩٩٤	٢٠٩,٥٨٩	معدلات الوفيات (زيادة بنسبة ١%)

تؤثر التغيرات في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية بشكل أساسي على هامش الخدمات التعاقدية إلى الحد الذي لا يؤدي فيه إلى نشوء عقود مرتفقة أو تتعلق بها. من شأن التغيرات التي تؤثر على هامش الخدمات التعاقدية أن يكون لها تأثير ناتج في ربح أو خسارة المجموعة نتيجة للتغير في استهلاك هامش الخدمات التعاقدية خلال الفترة.

يتم عرض التأثير على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية للتغيرات في أسعار الفائدة في الجدول أدناه على أساس إجمالي وصافي إعادة التأمين.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		تحليل الحساسية للعقود غير المقاسة بموجب منهج تخصيص الأقساط
الصافي ألف درهم		الصافي ألف درهم		الصافي ألف درهم
١٩٦,٠٠٠	١٨٧,٥٦١	٢٢٠,١٥٧	٢١٠,٢٨٩	القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية معدلات الفائدة (زيادة بنسبة ٢٥%)
١٩٥,٢٧٩	١٨٦,٩٦٩	٢١٩,٦٩٣	٢٠٩,٩٦٠	معدلات الفائدة (انخفاض بنسبة ٢٥%)
١٩٦,٧٢٦	١٨٨,١٦١	٢٢٠,٦٤٤	٢١٠,٦٣٤	معدلات الفائدة (زيادة بنسبة ٢٥%)

بالنسبة للعقود غير المشاركة بشكل مباشر، فإن التغير في القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية نتيجة لخصم التدفقات النقدية المستقبلية بأسعار معدلة من شأنه أن يؤثر على دخل أو مصروفات تمويل التأمين المعترف بها في الربح أو الخسارة. بالنسبة للعقود المشاركة بشكل مباشر، فإن تأثير التغيرات في أسعار الفائدة لا يؤثر بشكل مباشر على ربح أو خسارة المجموعة مع الأخذ في الاعتبار أن التأثير يتم تسجيله من خلال هامش الخدمات التعاقدية الذي يتم قياسه على أساس أسعار السوق الحالية.

٢٧ مخاطر التأمين (تنمية)
٦-٢٧ تركيز مخاطر التأمين

تتركز أعمال الاكتتاب للمجموعة بشكل رئيسي في دول مجلس التعاون الخليجي.

وكما هو الحال مع شركات التأمين الأخرى وللحد من الخسائر المالية التي قد تنتج عن مطالبات التأمين الكبيرة، تقوم المجموعة ضمن سياق عملها الاعتيادي بإبرام اتفاقيات مع أطراف أخرى لأغراض إعادة التأمين.

وللحد من تعرّض المجموعة لخسائر كبيرة نتيجة إعسار شركات إعادة التأمين، تقوم المجموعة بتقييم الوضع المالي لشركات إعادة التأمين التي تتعامل معها وتراقب تركيزات مخاطر الائتمان الناتجة عن نفس المواقع الجغرافية أو الأنشطة أو السمات الاقتصادية لتلك الشركات. إن عقد إعادة التأمين المحولة لا تعفي المجموعة من التزاماتها تجاه حملة وثائق التأمين. ولذا، تظل المجموعة ملتزمة أمام حملة وثائق التأمين عن الجزء المعاد تأمينه في حال عدم وفاء شركة إعادة التأمين بالتزاماتها المنصوص عليها في عقود إعادة التأمين.

إن التركيز الجغرافي للتزامات عقود التأمين الخاصة بالمجموعة موضح أدناه. ويستند الافصاح على البلدان التي تتم فيها كتابة الأعمال.

	للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			دول مجلس التعاون الخليجي: مطلوبات عقود التأمين - بالصافي موجودات عقود إعادة التأمين - بالصافي
	التأمينات على التأمينات	التأمين على الحياة	المجموع	التأمينات على الحياة	التأمين على الحياة	المجموع	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٥,١٥٧,١٣٥	٣١٨,٢١٩	٤,٨٣٨,٩١٦	٥,٤١١,٥١٧	٣٥٩,١٥١	٥,٠٥٢,٣٦٦	٥,٤١١,٥١٧	مطلوبات عقود التأمين - بالصافي موجودات عقود إعادة التأمين - بالصافي
٣,٣٦٤,٤٠٥	٧٦,٩٩٩	٣,٢٨٧,٤٠٦	٣,٢٠٤,٠٤٧	٦١,٨٦٩	٣,١٤٢,١٧٨	٣,٢٠٤,٠٤٧	غير دول مجلس التعاون الخليجي: مطلوبات عقود التأمين - بالصافي موجودات عقود إعادة التأمين - بالصافي
٤٢,٧٠٨	-	٤٢,٧٠٨	١٥١,٢٥١	-	١٥١,٢٥١	١٥١,٢٥١	
١٤,٧٤٣	-	١٤,٧٤٣	١٨,٤٥٦	-	١٨,٤٥٦	١٨,٤٥٦	

فيما يلي ملخص أهداف المجموعة من إدارة رأس المال:

- الالتزام بمتطلبات رأس المال لشركات التأمين وثلك المطلوبة بموجب الجهات التنظيمية في قطاع التأمين التي تعمل فيها شركات المجموعة.
- حماية حقوق حملة الوثائق.
- الحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة عاملة حتى تتمكن من مواصلة توفير العوائد للمساهمين والمنافع لأصحاب المصلحة الآخرين.
- توفير العائد المناسب للمساهمين من خلال تسعير عقود التأمين بما يتاسب مع مستوى المخاطر.

يحدد الفصل الثاني من التعليمات المالية لشركات التأمين ("التعليمات") الصادرة عن مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي هامش الملاعة المطلوب الاحتفاظ به إضافة إلى مطلوبات التأمين. ويجب الاحتفاظ بهامش الملاعة في جميع الأوقات طوال السنة. تخضع المجموعة لهذه التعليمات التي التزمت بها على مدار السنة، وأدرجت المجموعة في سياساتها وإجراءاتها الفحوصات الضرورية التي تضمن الالتزام والكامل بهذه التعليمات.

يلخص الجدول أدناه متطلبات الحد الأدنى لرأس المال والمبلغ الأدنى للضمان ومتطلبات ملاعة رأس المال لدى المجموعة ومجموع رأس المال المحتمل بلتلبية هامش الملاعة على النحو المحدد في التعليمات والتعيم رقم ٢٠٢٥/٦١٤٣ CBUAE/BIS الصادر عن المصرف المركزي في دولة الإمارات العربية المتحدة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠٢٥.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	متطلبات الحد الأدنى لرأس المال
(مدقق)	(غير مدقق)	متطلبات ملاعة رأس المال
ألف درهم	ألف درهم	المبلغ الأدنى للضمان
١٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	الأموال الذاتية الأساسية
٩٨٥,٧٣١	١,١١٣,٠٨٥	فائض متطلبات الحد الأدنى لرأس المال (على متطلبات الحد الأدنى لرأس المال)
٦٢٤,٧٦٣	٧٧٨,٢٧٦	فائض متطلبات الحد الأدنى لرأس المال (على متطلبات ملاعة رأس المال)
٢,٥٧٢,٦٥٧	٣,٠٦١,١٢١	فائض متطلبات الحد الأدنى لرأس المال (على المبلغ الأدنى للضمان)
٢,٤٧٢,٦٥٧	٢,٩٦١,١٢١	
١,٥٨٦,٩٢٦	١,٩٤٨,٠٣٦	
١,٩٤٧,٨٩٤	٢,٢٨٢,٨٤٥	

بناء على المتطلبات التنظيمية لمصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، فإن الحد الأدنى لرأس المال التنظيمي هو ١٠٠ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٠٠ مليون درهم) والذي يقابل رأس المال المدفوع للشركة والبالغ ٤٦٢ مليون درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٦٢ مليون درهم).

التزمت المجموعة وعملياتها المرخصة الفردية بكل متطلبات رأس المال المفروضة من الجهات الخارجية طوال السنة. لم تطرأ أي تغيرات على إدارة المجموعة لرأس المال خلال السنة.

٢٩ تصنیف الموجودات والمطلوبات المالية

(ج) يبيّن الجدول أدناه تصنیف المجموعات لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية وقيمها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

النقد وما يعادله	ودائع لدى البنوك	ودائع قانونية	استثمارات مالية مقاسة بالقيمة العادلة	استثمارات مالية مقاسة بالتكلفة المطافة	نهم مدينة أخرى (فيما عدا دفعات مدفوعة مقدماً)	المجموع
٤١٥,٢٦٧	٤١٥,٢٦٧	-	-	-	-	٤١٥,٢٦٧
١,١٥٠,٢٣٦	١,١٥٠,٢٣٦	-	-	-	-	١,١٥٠,٢٣٦
١٩٩,٢٦١	١٩٩,٢٦١	-	-	-	-	١٩٩,٢٦١
٢,٣٧٨,٢٦٠	-	١,١٩٥,٢٠١	١,١٨٣,٠٥٩	-	-	٢,٣٧٨,٢٦٠
٣,١١٢,٦١٩	٣,١١٢,٦١٩	-	-	-	-	٣,١١٢,٦١٩
٣٠٠,٤٣٢	٣٠٠,٤٣٢	-	-	-	-	٣٠٠,٤٣٢
٧,٥٥٦,٠٧٥	٥,١٧٧,٨١٥	١,١٩٥,٢٠١	١,١٨٣,٠٥٩			٧,٥٥٦,٠٧٥
٩٣٩,٢١٩	-	-	٩٣٩,٢١٩			٩٣٩,٢١٩
١,١٣٨,٨١٥	١,١٣٨,٨١٥	-	-			١,١٣٨,٨١٥
٢,٠٧٨,٠٣٤	١,١٣٨,٨١٥	-	٩٣٩,٢١٩			٢,٠٧٨,٠٣٤

(ب) يبيّن الجدول أدناه تصنیف المجموعات لكل فئة من فئات الموجودات والمطلوبات المالية وقيمها الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

النقد وما يعادله	ودائع لدى البنوك	ودائع قانونية	استثمارات مالية مقاسة بالقيمة العادلة	استثمارات مالية مقاسة بالتكلفة المطافة	نهم مدينة أخرى (فيما عدا دفعات مدفوعة مقدماً)	المجموع
٣٣٢,١٦٠	٣٣٢,١٦٠	-	-	-	-	٣٣٢,١٦٠
٩٩٢,٣٨٥	٩٩٢,٣٨٥	-	-	-	-	٩٩٢,٣٨٥
١٩٧,٥٩٠	١٩٧,٥٩٠	-	-	-	-	١٩٧,٥٩٠
٢,١١٨,٢٣٦	-	٩٥٣,٠١٢	١,١٦٥,٢٢٤	-	-	٢,١١٨,٢٣٦
٢,٦٣١,١١٨	٢,٦٣١,١١٨	-	-	-	-	٢,٦٣١,١١٨
٤١٠,٨٠١	٤١٠,٨٠١	-	-	-	-	٤١٠,٨٠١
٦,٦٨٢,٢٩٠	٤,٥٦٤,٥٥٤	٩٥٣,٠١٢	١,١٦٥,٢٢٤			٦,٦٨٢,٢٩٠
٩٨٧,٣٤٧	-	-	٩٨٧,٣٤٧			٩٨٧,٣٤٧
١,٠٨٥,٩٨٦	١,٠٨٥,٩٨٦	-	-			١,٠٨٥,٩٨٦
٢,٠٧٣,٣٣٣	١,٠٨٥,٩٨٦	-	٩٨٧,٣٤٧			٢,٠٧٣,٣٣٣

ترى الإداره أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المسجلة في البيانات المالية الموحدة تقارب قيمها العادلة، باستثناء الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطافة والتي يتم تحديد قيمها العادلة والإفصاح عنها في الإيضاح ٣٠-٣٠ من هذه البيانات المالية الموحدة.

٣٠ قياسات القيمة العادلة

القيمة العادلة هي السعر الذي يمكن قيده من بيع موجودات أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس بغض النظر عما إذا كان هذا السعر يمكن ملاحظته مباشرة أو تقديره باستخدام أسلوب تقييم آخر. وعند تقدير القيمة العادلة للموجودات أو المطلوبات، تأخذ المجموعة في الاعتبار خصائص الموجودات أو المطلوبات وما إذا كان هؤلاء المشاركون في السوق يأخذون تلك الخصائص في الاعتبار عند تسعير الموجودات أو المطلوبات في تاريخ القياس.

وبالإضافة إلى ذلك، ولأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة في المستوى الأول أو الثاني أو الثالث استناداً إلى أي درجة تكون فيها معطيات قياس القيمة العادلة جديرة باللاحظة ومدى أهمية هذه المعطيات في قياس القيمة العادلة في مجملها، كما يلي:

- معطيات المستوى الأول هي الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للموجودات أو المطلوبات المتطابقة التي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- معطيات المستوى الثاني هي المعطيات الأخرى، بخلاف الأسعار المعلنة المدرجة ضمن المستوى الأول، الجديرة باللاحظة بالنسبة للموجودات أو الالتزام، سواءً كانت مباشرة أو غير مباشرة.
- معطيات المستوى الثالث وهي المعطيات غير الجديرة باللاحظة للموجودات أو المطلوبات.

أساليب التقييم والافتراضات المطبقة لأغراض قياس القيمة العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية باستخدام أساليب التقييم والافتراضات التي تمايز تلك المستخدمة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية للمجموعة المقاسة بالقيمة العادلة على أساس متكرر تقاس بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة كما بتاريخ بيان المركز المالي.

٣٠ قياسات القيمة العادلة (تتمة)

٣٠

١-٣٠ يعرض الجدول التالي معلومات حول كيفية احتساب القيمة العادلة لهذه الموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالقيمة العادلة:

علاقة المعطيات غير الجديرة بالقيمة العادلة	المعطيات الهامة غير الجديرة باللاحظة	أساليب التقييم والمعطيات الهامة	الترتيب الهرمي للقيمة العادلة	القيمة العادلة كما في		موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة استثمارات مرتبطة بوحدات
				٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	
لا ينطبق	لا يوجد	أسعار العرض في سوق ثانوية	المستوى الثاني	١,١٦٤,٦٧٨	١,١٨٢,٥٢٩	استثمارات حقوق ملكية غير مدرجة
مضاعف نسبة قيمة المشروع مضاعف قيمة المشروع إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء لشركات مماثلة سوف يوثر تأثيراً مباشراً على احتساب القيمة العادلة.	إلى الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء	صافي الموجودات وفقاً للبيانات المالية	المستوى الثالث	٥٤٦	٥٣٠	موجودات مالية مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
لا ينطبق	لا يوجد	أسعار العرض المدرجة في سوق نشطة	المستوى الأول	٦٦١,٢٣٥	٨٠٣,٠٨٨	استثمارات حقوق ملكية مدرجة
لا ينطبق	لا يوجد	أسعار العرض في سوق ثانوية	المستوى الثاني	٢٤٣,٤١٨	٣٤١,٩١١	صناديق مدرجة
لا ينطبق	لا يوجد	أسعار العرض المدرجة في سوق نشطة	المستوى الأول	٢٠٠,٠٢٣	٢٠,٥٩٤	سندات مدرجة
السعر إلى مضاعف القيمة الدفترية لشركات مماثلة سوف يوثر تأثيراً مباشراً على احتساب القيمة العادلة.	الدفترية	نهج قائم على المضاعفات وصافي الموجودات وفقاً للبيانات المالية	المستوى الثالث	٢٨,٣٣٦	٢٩,٦٠٨	حقوق ملكية غير درجة وصناديق حقوق ملكية خاصة مطلوبات مقاسة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
لا ينطبق	لا يوجد	أسعار العرض في السوق الثانوية	المستوى الثاني	٩٨٧,٣٤٧	٩٣٩,٢١٩	مطلوبات عقود الاستثمار

لا توجد تحويلات بين المستويات خلال الفترة. كما لا توجد أي مطلوبات مالية أخرى ينبغي تضمينها ضمن أي مستوى من المستويات المذكورة في الجدول أعلاه.

سكون للتأمين ش.م.ع والشركات التابعة لها

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (تنمية)

٣٠ قياسات القيمة العادلة (تنمية)

٢-٣٠ تسوية قياس القيمة العادلة للموجودات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر في المستوى الثالث.

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	في ١ يناير استبعادات التغيرات في القيمة العادلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر في ٣١ ديسمبر
٣٠,٤٦	٢٨,٣٣٦	
(١,١٠٣)	(١٢٠)	
(٩٧٧)	١,٣٩٢	
<u>٢٨,٣٣٦</u>	<u>٢٩,٦٠٨</u>	

٣-٣٠ القيمة العادلة للأدوات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة

باستثناء ما ورد في الجدول التالي، تعتقد الإدارة أن القيم الدفترية للموجودات والمطلوبات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة في البيانات المالية الموحدة تقارب قيمها العادلة لأنها تمتاز في جوهرها بطبيعة قصيرة الأجل وتحمل أسعار الفائدة السائدة في السوق.

القيمة العادلة المستوى الثالث ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الموجودات المالية: استثمارات دين مدرجة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ الموجودات المالية: استثمارات دين مدرجة
-	٣,٠٦٣,٦١٨	٣,١١٢,٦١٩
-	٢,٤٩٥,٨٧٦	٢,٦٣١,١١٨

٤-٣٠ تحليل حساسية القيمة العادلة

يوضح الجدول التالي مدى حساسية القيم العادلة للزيادة أو النقص بنسبة ١٪ في سعر السوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ على بيان الربح أو الخسارة الموحد:

تغیر سلبي ألف درهم	تغیر إيجابي ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ الموجودات المالية: استثمارات دين مدرجة
<u>(٣٠,٨٤٢)</u>	<u>٣٠,٨٤٢</u>	
<u>(٢٥,١٨٠)</u>	<u>٢٥,١٨٠</u>	

٣١ المخاطر المالية

تتعرض المجموعة لمخاطر مالية متعددة من خلال موجوداتها ومطلوباتها المالية وموارد/مطلوبات إعادة التأمين ومطلوبات/موجودات التأمين. وعلى وجه الخصوص، فإن الخطر المالي الرئيسي هو أنه على المدى الطويل قد لا تكون عائدات الاستثمار كافية لتمويل الالتزامات الناشئة عن عقود التأمين. إن أكثر عناصر المخاطر المالية من حيث الأهمية هي مخاطر السوق (وتشمل مخاطر صرف العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار ومخاطر الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تنشأ هذه المخاطر من المراكز المكشوفة في أسعار الفائدة ومنتجات العملة والأسهم، وجميعها عرضة للتقلبات العامة والخاصة في السوق. إن المخاطر الرئيسية التي تواجه المجموعة، نظراً لطبيعة استثماراتها ومطلوباتها هي مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم.

تدبر المجموعة هذه المراكز ضمن إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات الذي تم تطويره لتحقيق عوائد استثمارية طويلة الأجل تزيد عن التزاماتها بمحض عقود التأمين. يتمثل الأسلوب الرئيسي لإدارة الموجودات والمطلوبات بالمجموعة في مطابقة الموجودات مع المطلوبات الناشئة عن عقود التأمين بالرجوع إلى نوع المنافع المستحقة لأصحاب العقود. بالنسبة لكل فئة متميزة من المطلوبات، يتم الاحتفاظ بمحفظة منفصلة للموجودات. لم تقم المجموعة بتعديل العمليات المستخدمة لإدارة مخاطرها من الفترات السابقة. تشرف اللجنة التنفيذية على إدارة المخاطر المالية من خلال لجنة الاستثمار ولجنة الائتمان.

يتم دمج إدارة الموجودات والمطلوبات بالمجموعة مع إدارة المخاطر المالية المرتبطة بالفئات الأخرى للمجموعة من الموجودات والمطلوبات المالية غير المرتبطة مباشرة بمطلوبات التأمين. تشرح الإيضاحات أدناه كيفية إدارة المخاطر المالية باستخدام الفئات المستخدمة في إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات بالمجموعة. على وجه الخصوص، يتطلب إطار عمل إدارة الموجودات والمطلوبات إدارة مخاطر أسعار الفائدة ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة على مستوى المحفظة. تدار مخاطر العملات الأجنبية ومخاطر الائتمان على أساس المجموعة ككل.

(١) مخاطر السوق

تحدد مخاطر السوق التأثير السلبي الناجم عن الحركات العامة الواسعة في واحد أو أكثر من محركات مخاطر السوق. تشمل العوامل المحركة لمخاطر السوق أسعار الأسهم وفروق الائتمان وأسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة.

تنشأ مخاطر السوق للمجموعة من المراكز المفتوحة في (أ) العملات الأجنبية و(ب) الموجودات والمطلوبات المملحة بفائدة، والتي يتوقع أن تتعرض جميعها لحركات عامة وخاصة في السوق. تتضمن الإدارة حدوداً على التعرض المقبول لمخاطر العملة ومخاطر أسعار الفائدة والذي يخضع للمراقبة على أساس منتظم. ومن جهة أخرى، فإن استخدام هذا الأسلوب لا يمكن وقوع خسائر خارج نطاق هذه الحدود في حال حدوث حركات أكثر أهمية في السوق.

إن الحساسيات لأسعار السوق الواردة أدناه مبنية على التغير في عامل واحد مع بقاء جميع العوامل الأخرى ثابتة. من غير المرجح حدوث ذلك في الممارسة العملية، ويمكن أن تكون التغيرات في بعض العوامل مترابطة. على سبيل المثال: هوامش الائتمان والتغيرات في أسعار الفائدة والتغيرات في أسعار العملات الأجنبية.

(١) مخاطر صرف العملات الأجنبية

إن مخاطر العملة هي مخاطر تقلب قيمة الأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية. وتواجه المجموعة مخاطر محدودة فيما يتعلق بأسعار الصرف، حيث أن جميع الموجودات والمطلوبات النقدية مقومة بما بالعملات المحلية للدول التي تعمل بها أو بشكل أساسي بالدولار الأمريكي، والذي يتم تثبيت هذه العملات المحلية عليه.

وتعتبر الإدارة أن احتمالية الخسائر الكبيرة الناجمة عن تقلبات أسعار الصرف ضئيلة. ونتيجة لذلك، لم تتفق المجموعة استراتيجية التحوط لتعرضها لمخاطر العملات الأجنبية.

٣١ المخاطر المالية (تنمية)
(١) مخاطر السوق (تنمية)
(٢) مخاطر الأسعار

مخاطر أسعار الأسهم هي المخاطر المتعلقة بتقلبات قيمة أداء مالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق، سواءً كانت تلك التغيرات متعلقة بالورقة المالية نفسها أو بالجهة المصدرة لها أو بعوامل لها تأثير على كافة الأوراق المالية المتداولة في السوق. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأسهم من استثمارات الأسهم المدرجة. تعمل المجموعة على الحد من مخاطر أسعار الأسهم بتنوع محفظة الاستثمار والمتابعة المستمرة لتطورات السوق. إضافةً إلى ذلك، تراقب الإدارة بشكل فاعل العوامل الرئيسية التي تؤثر على حركات الأسهم والسوق، ويشمل ذلك تحليل الأداء المالي والتغليق لكيانات المستثمر فيها.

كما بتاريخ المركز المالي، فيما لو ارتفعت / انخفضت أسعار الأسهم المدرجة واستثمارات الصناديق المدرجة بنسبة ١٪ بناءً على الافتراضات الموضحة أدناه وظلت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، لكان الدخل الشامل الآخر للمجموعة قد ارتفع / انخفض بمبلغ ١١,٤٥٠ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ٩,٤٧٠ ألف درهم) في حالة الاستثمار المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر وكانت أرباح المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ قد ارتفعت / انخفضت بمبلغ ٥ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ٥ ألف درهم) في حالة الاستثمار المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة. إضافةً إلى ذلك، تتعرض المجموعة لمخاطر تقلبات أسعار الأسهم من خلال عقود التأمين التي تصدرها مباشرةً، حيث ترتبط المنافع بالقيمة العادلة للموجودات الأساسية. وبشكل عام، يتحمل حاملو العقود مخاطر تقلبات أسعار الأسهم المرتبطة بهذه الموجودات الأساسية، باستثناء حصة المجموعة في أداء تلك الموجودات.

طريقة وافتراضات تحليل الحساسية:

- لقد أجري تحليل الحساسية استناداً إلى التعرض لمخاطر أسعار الأسهم والصناديق بنهاية الفترة المشمولة بالتقدير.
- كما في نهاية فترة التقرير، إذا كانت حقوق الملكية أو صافي قيمة الموجودات لأسعار الصناديق قد ارتفعت / انخفضت بنسبة ١٪ عن القيمة السوقية لجميع الأسهم بنسب متساوية وظلت جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، فإن تأثير ذلك على الدخل الشامل الآخر قد تم بيانه أعلاه.
- تم استخدام تغير بنسبة ١٪ في أسعار الأسهم للتوصيل إلى تقييم واقعي حيث يعد هذا التغير حدثاً مقبولاً.

فيما يتعلق بالأسهم غير المدرجة وصناديق الأسهم الخاصة، في حالة زيادة / نقص صافي قيمة الموجودات بنسبة ١٪ والوضع بالاعتبار أن جميع الافتراضات الأخرى تظل ثابتة، فإن القيمة العادلة كانت ستزيد / تنقص بمبلغ ٢٩٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ٢٨٢ ألف درهم).

(٣) مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية والقيمة العادلة

تتشاءم مخاطر أسعار الفائدة من إمكانية أن تؤثر التغيرات في أسعار الفائدة على إيرادات أو تكاليف التمويل للمجموعة. تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على الاستثمارات المالية المقاسة بالتكلفة المطفأة والودائع النظامية والودائع لأجل التي تحمل معدلات فائدة ثابتة.

وعلى وجه العموم، تسعى المجموعة إلى الحد من مخاطر أسعار الفائدة من خلال المراقبة الحثيثة لأسعار الفائدة في السوق والاستثمار في الموجودات المالية التي يتوقع أن تكون مخاطرها أقل.

تم تحديد تحليلات الحساسية أدناه بناءً على التعرض لأسعار الفائدة للموجودات والمطلوبات المالية التي تحمل فائدة، مع افتراض أن قيمة الموجودات والمطلوبات في نهاية فترة التقرير كانت قائمة طوال السنة.

فيما لو كانت أسعار الفائدة قد ارتفعت / انخفضت بواقع ١٠٠ نقطة أساس ومع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ل كانت أرباح المجموعة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ قد ارتفعت / انخفضت بمبلغ ١٧,٧٧٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ١٦,٠٣٦ ألف درهم).

تم تقديم تحليلاً حساسياً للتغيرات في أسعار الفائدة لعقود التأمين وإعادة التأمين في الإيضاح ٢٧,٥.

(ب) مخاطر الائتمان

مخاطر الائتمان هي مخاطر الخسارة الناشئة عن الأطراف المقابلة التي لديها التزام مالي تجاه المجموعة وتكون إما غير قادرة أو غير راغبة في الوفاء بالتزاماتها بالكامل وعندما يحين موعد استحقاقها. ليس للمجموعة تركيز هام لمخاطر الائتمان.

٣١ المخاطر المالية (تنمية)

(ب) مخاطر الائتمان (تنمية)

تتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان من خلال البنود الرئيسية التالية:

- موجودات عقود التأمين/إعادة التأمين.
- ذمم مدينة أخرى.
- استثمارات مالية
- ودائع لدى البنوك بفترات استحقاق أصلية تزيد على ثلاثة أشهر.
- ودائع قانونية.
- أرصدة بنكية ونقد

تبني المجموعة سياسة تقوم على التعامل مع أطراف مقابلة ذوي جدارة ائتمانية عالية بهدف الحد من مخاطر الخسارة المالية الناجمة عن الإخفاق في سداد تلك الالتزامات. ترافق المجموعة بانتظام مدى تعرضها لمخاطر الائتمان والتصنيفات الائتمانية لأطرافها المقابلة، إلى جانب توزيع القيمة الإجمالية للتعاملات المنجزة على الأطراف المقابلة المعتمدة. تتم مراقبة مخاطر الائتمان بوضع سقوف ائتمانية لكل طرف بحيث تتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الإدارة سنويًا. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بلغ الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان من عقود التأمين ١,٢١٧,٥٩٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٠٩٦,٥١٩ ألف درهم)، والذي يتعلق في المقام الأول بأقساط مستحقة عن الخدمات التي قدمتها المجموعة بالفعل.

يُستخدم نشاط إعادة التأمين لإدارة المخاطر الناشئة عن نشاط التأمين. ومع ذلك، لا يعفي هذا الإجراء المجموعة من مسؤوليتها كمؤمن رئيسي. فإذا أحققت شركة إعادة التأمين في سداد قيمة المطالبة لأي سبب كان، تظل المجموعة مسؤولة عن دفع قيمة المطالبة إلى حامل وثيقة التأمين. يتم تقييم الملاعة الائتمانية لشركات إعادة التأمين بتقييم قدراتها المالية على أساس سنوي قبل إبرام أي عقد.

تحفظ المجموعة بسجلات تحتوي على بيانات السداد التاريخية لأصحاب العقود الكبيرة التي لدى الشركة تعاملات منتظمة معهم. كما تتم إدارة المخاطر الائتمانية لكل طرف من الأطراف المقابلة من خلال سبل أخرى منها الاحتفاظ بحق مقاصة الحسابات المدينة والدائنة للطرف المقابل لدى المجموعة. تشمل المعلومات الإدارية المقدمة للمجموعة تفاصيل الخسائر الائتمانية المتوقعة لذمم التأمين وإعادة التأمين المدينة والحوافز اللاحقة. لا تتعرض المجموعة لأي مخاطر ائتمان هامة ناشئة عن أي من الأطراف المقابلة أو مجموعة من الأطراف المقابلة ذات الخصائص المماثلة. وتعرف المجموعة الأطراف المقابلة على أنها ذات خصائص متشابهة إذا كانت كيانات ذات صلة.

تقارب القيمة العادلة للأرصدة البنكية والنقدية والودائع لدى البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ قيمتها الدفترية.

يتمثل الحد الأقصى للتعرض للمجموعة لمخاطر الائتمان في القيمة الدفترية للموجودات المالية المدرجة في البيانات المالية الموحدة، صافية من خسائر الانخفاض في القيمة.

تتعرض الموجودات المالية التالية للمجموعة لنموذج الخسارة الائتمانية المتوقعة:

- استثمارات ديون مدرجة بالتكلفة المطفأة
- ودائع لدى البنوك بفترات استحقاق أصلية تزيد على ثلاثة أشهر.
- ودائع قانونية.
- أرصدة بنكية ونقد.

٣١ المخاطر المالية (تنمية)
(ب) مخاطر الائتمان (تنمية)

لا يوجد ترکيز هام لمخاطر الائتمان فيما يتعلق بالنقد وما يعادله، حيث تحظى المجموعة بالحسابات النقدية في عدد كبير من المؤسسات المالية. إن مخاطر الائتمان على الودائع لدى البنوك ذات فترات الاستحقاق الأصلية لأكثر من ثلاثة أشهر والودائع القانونية والأرصدة لدى البنوك والنقد محدودة نظراً لأن الأطراف المقابلة هي بنوك مرخصة ذات مراكز مالية مرموقة.

تعتبر جميع استثمارات الدين بالتكلفة المطافأة في المنشآة ذات مخاطر ائتمانية منخفضة، وبالتالي فإن مخصص انخفاض القيمة المعترف بها خلال السنة تقتصر على الخسائر المتوقعة لمدة ١٢ شهراً. تعتبر الإدارة أن مخاطر الائتمان منخفضة للسندات المدرجة عندما تكون بتصنيف ائتماني بدرجة الاستثمار لدى وكالة تصنيف رئيسية واحدة على الأقل.

موجودات عقود إعادة التأمين وذمم إعادة التأمين المدينة هي لدى شركات إعادة تأمين ذات جودة ائتمانية عالية بناءً على إطار عمل إدارة المخاطر الداخلي للمجموعة.

يلخص الجدول التالي مراحل الموجودات المالية باستخدام النهج العام:

٢٠٢٤				٢٠٢٥				استثمارات مالية بالتكلفة المطافأة مخصص الانخفاض في القيمة أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مخصص الانخفاض في القيمة نقد وأرصدة لدى البنوك، وودائع لدى البنوك وودائع قانونية مخصص الانخفاض في القيمة
المجموع	المرحلة الأولى	المرحلة الثالثة	المجموع	المرحلة الأولى	المرحلة الثالثة	المجموع	ألف درهم	
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢,٦٣٢,٥٤٢	-	٢,٦٣٢,٥٤٢	٣,١١٤,٠٢٨	-	٣,١١٤,٠٢٨	-	٣,١١٤,٠٢٨	استثمارات مالية بالتكلفة المطافأة
(١,٤٢٤)	-	(١,٤٢٤)	(١,٤٠٩)	-	(١,٤٠٩)	-	(١,٤٠٩)	مخصص الانخفاض في القيمة
٢٠,٠٢٣	-	٢٠,٠٢٣	٢٠,٥٩٤	-	٢٠,٥٩٤	-	٢٠,٥٩٤	أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٥)	-	(٥)	-	-	-	-	-	مخصص الانخفاض في القيمة
١,٥٢٢,٤١٦	-	١,٥٢٢,٤١٦	١,٧٦٥,١٩٦	-	١,٧٦٥,١٩٦	-	١,٧٦٥,١٩٦	نقد وأرصدة لدى البنوك، وودائع لدى البنوك وودائع قانونية
(٢٨١)	-	(٢٨١)	(٤٣٢)	-	(٤٣٢)	-	(٤٣٢)	مخصص الانخفاض في القيمة

٣١ المخاطر المالية (تنمية)
(ج) مخاطر السيولة

يقصد بمخاطر السيولة الصعوبات التي قد تواجه الشركة في الوفاء بالتزاماتها المترتبة على مطلوباتها المالية وعقود التأمين وإعادة التأمين في تاريخ الاستحقاق. تثير المجموعة مخاطر السيولة من خلال إطار عمل الإدارة المخاطر الذي يلبي احتياجات المجموعة من التمويل والسيولة على المدى القصير والمتوسط والطويل وذلك بالاحتفاظ بأرصدة كافية من الاحتياطيات والنقد وما يعادله والتسهيلات المصرفية بما يضمن توفر الأموال التي تقي بالتزامات المجموعة عند استحقاقها.

تم مراقبة آجال الاستحقاق بواسطة الإدارة لضمان السيولة الكافية. يلخص الجدول أدناه بيان استحقاق الموجودات المالية للمجموعة بما في ذلك الفوائد المدينة والمطلوبات المالية ضمن مطلوبات/موجودات/مطلوبات عقود إعادة التأمين التي يتم إعدادها للعقود التي لا يتم قياسها بموجب نهج تخصيص الأقساط بناءً على التوفيق المقدر للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

المجموع	بدون تاريخ استحقاق	أكثر من ٥ سنوات	١ إلى ٥ سنوات	واحدة	أقل من سنة	القيمة الدفترية	٢٠٢٥
ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	ألف درهم	
٢١١,٨٧٥	-	-	-	-	٢١١,٨٧٥	١٩٩,٢٦١	ودائع قانونية
٤,٣٥٢,١٠٥	-	٢,٤٢٧,٣١٧	١,٤٨٦,٣٣٥	٤٣٨,٤٥٣	٣,١١٢,٦١٩	استثمارات مالية بالتكلفة المطفأة	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٢١١,٢٤٦	١,١٧٤,٦٠٧	٢٤,٢٣١	٨,٤٥٣	٣,٩٥٥	١,١٩٥,٢٠١	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	موجودات عقود إعادة التأمين
١,١٨٣,٠٥٩	٥٣٠	٥٩٩,١٤٤	٤٣٠,١٧٩	١٥٣,٢٠٦	١,١٨٣,٠٥٩	موجودات عقود إعادة التأمين	نهم مدينة أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً)
٦,٥١٧	-	٥٦٦	١,٦٠١	٤,٣٥٠	٦,٥١٧	ودائع لدى البنوك	ودائع لدى البنوك
٣,٢٤٢,٧٥٣	-	٢٦,٤٥٢	٨١٩,٣٢٣	٢,٣٩٦,٩٧٨	٣,٢٤٢,٧٥٣	النقد وما يعادله	النقد وما يعادله
٣٠٠,٤٣٢	-	-	-	٣٠٠,٤٣٢	٣٠٠,٤٣٢	المجموع	المجموع
١,١٧٣,٢١٤	-	-	١٥,٥٢٠	١,١٥٧,٦٩٤	١,١٥٠,٢٣٦		
٤١٧,٦٧٧	-	-	-	٤١٧,٦٧٧	٤١٥,٢٦٧		
١٢,٠٩٨,٨٧٨	١,١٧٥,١٣٧	٣,٠٧٧,٧١٠	٢,٧٦١,٤١١	٥,٠٨٤,٦٢٠	١٠,٨٠٥,٣٤٥		
المطلوبات							
٨٧,٧٦٦	-	-	-	٨٧,٧٦٦	٨٦,٠٠٠	قرض من البنوك	قرض من البنوك
٩٣٩,٢١٩	-	٤٧٥,٨٦٨	٣٤١,٦٦٨	١٢١,٦٨٣	٩٣٩,٢١٩	مطلوبات عقود الاستثمار	مطلوبات عقود الاستثمار
٥,٥٦٩,٢٨٥	-	٤٨٣,٦٨٧	١,٣٦٨,٢٠٣	٣,٧١٧,٣٩٥	٥,٥٦٩,٢٨٥	مطلوبات عقود التأمين	مطلوبات عقود التأمين
٢٠,٢٥٠	-	١٦٤	٥,١١٧	١٤,٩٦٩	٢٠,٢٥٠	مطلوبات عقود إعادة التأمين	مطلوبات عقود إعادة التأمين
١,١٢٢,٤١٤	-	-	-	١,١٢٢,٤١٤	١,١٢٢,٤١٤	نهم دائنة أخرى (باستثناء مطلوبات الإيجار)	نهم دائنة أخرى (باستثناء مطلوبات الإيجار)
١٤,٦٥٧	-	-	٩,٦٢٤	٥,٠٣٣	١٦,٤٠١	مطلوبات الإيجار	مطلوبات الإيجار
٧,٧٥٣,٥٩١	-	٩٥٩,٧١٩	١,٧٢٤,٦١٢	٥,٠٦٩,٢٦٠	٧,٧٥٣,٥٩١		

٣١ المخاطر المالية (تنمية)

(ج) مخاطر السيولة (تنمية)

المجموع ألف درهم	بدون تاريخ استحقاق ألف درهم	٥ أكثر من سنوات ألف درهم	٥ إلى سنوات ألف درهم	١ إلى سنوات ألف درهم	أقل من سنة واحدة ألف درهم	القيمة الدفترية ألف درهم	٢٠٢٤
٢١٢,٠٣٥	-	-	-	٩٥,٨١٨	١١٦,٢١٧	١٩٧,٥٩٠	الموجودات
٣,٦٩٥,٣٥٣	-	١,٩٣٦,٤٤٧	١,٣٦١,٥٨٨	٣٩٧,٣١٨	٢,٦٣١,١١٨	ودائع قانونية	
٩٧١,١٠٦	٩٣٢,٩٨٩	٢٧,٢٣٨	٩,٩٠٦	٩٧٣	٩٥٣,٠١٢	استثمارات مالية بالتكلفة المطافأة	
١,١٦٥,٢٢٤	٥٤٦	٥٨٦,٧٨٣	٤٢٩,٤٥٩	١٤٨,٤٣٦	١,١٦٥,٢٢٤	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من	
٤,٨٦٧	-	٤٥٥	١,١٥٥	٣,٢٥٧	٤,٨٦٧	خلال الدخل الشامل الآخر	
٣,٣٩١,٧٤١	-	٢٢,٦٩٩	٧٤٣,٠٠٧	٢,٦٢٦,٠٣٥	٣,٣٩١,٧٤١	استثمارات مالية بالقيمة العادلة من	
٤١٠,٨٠١	-	-	-	٤١٠,٨٠١	٤١٠,٨٠١	خلال الربح أو الخسارة	
١,٠٠٦,٥٦٧	-	-	١٧,٣٦٥	٩٨٩,٢٠٢	٩٩٢,٣٨٥	موجودات عقود التأمين	
٣٤٢,٨٨٥	-	-	-	٣٤٢,٨٨٥	٣٣٢,١٦٠	موجودات عقود إعادة التأمين	
١١,٢٠٠,٥٧٩	٩٣٣,٥٣٥	٢,٥٧٣,٦٢٢	٢,٦٥٨,٢٩٨	٥,٠٣٥,١٢٤	١٠٠,٧٨,٨٩٨	نحو مديونة أخرى (باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً)	
<hr/>							
٨٨,١٦٢	-	-	-	٨٨,١٦٢	٨٦,٠٠٠	المطلوبات	
٩٨٧,٣٤٧	-	٤٩٧,٤٤١	٣٦٤,٠٧٠	١٢٥,٨٣٦	٩٨٧,٣٤٧	استلاف من البنوك	
٥,٢٠٤,٧١٠	-	٤٨٦,٨٨٧	١,٢٣٥,٠١٥	٣,٤٨٢,٨٠٨	٥,٢٠٤,٧١٠	مطلوبات عقود الاستثمار	
١٢,٥٩٣	-	٨٤	٢,٧٥٩	٩,٧٥٠	١٢,٥٩٣	مطلوبات عقود التأمين	
١,٠٦٦,٨٥٧	-	-	-	١,٠٦٦,٨٥٧	١,٠٦٦,٨٥٧	مطلوبات عقود إعادة التأمين	
١٩,٧٦٤	-	-	١٤,٦٥٦	٥,١٠٨	١٩,١٢٩	نحو دائنة أخرى (باستثناء مطلوبات الإيجار)	
٧,٣٧٩,٤٣٣	-	٩٨٤,٤١٢	١,٦١٦,٥٠٠	٤,٧٧٨,٥٢١	٧,٣٧٦,٦٣٦	مطلوبات الإيجار	
<hr/>							

٣٢ الشركات التابعة

يتمثل الجدول أدناه الملكية القانونية للشركات التابعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما يلي:

النشاط الرئيسي	المحفظ بها	نسبة التصويت	نسبة حقوق التصويت	بلد التأسيس ومزاولة النشاط		اسم الشركة التابعة
				في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
وكالة تأمين.		%١٠٠	%٩٩,٩٧	دبي، الإمارات العربية المتحدة	%٩٩,٩٧	وكالة خط الاستواء لخدمات التأمين ذ.م.م
تكنولوجيا المعلومات الإدارية ومعالجة المعاملات.		%١٠٠	%١٠٠	دبي، الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	سينرجايز للخدمات منطقية حرفة ذ.م.م
عضو تأمين ذو مسؤولية محدودة في لويذز		%١٠٠	%١٠٠	إنجلترا وويلز - المملكة المتحدة	%١٠٠	أو آي سي كوربريت ممبر ليمنتد
شركة إدارة التأمين		%١٠٠	%١٠٠	دبي - الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	شركة عمان لخدمات إدارة التأمين المحدودة
العمل كمسؤول عن نظام شراء أموال الموظف		%١٠٠	%١٠٠	دبي - الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠	شركة سكون للتأمين وحلول التوفير في مكان العمل المحدودة
التأمين العام والتأمين التكافلي على الحياة		٩٤,٦٦%	٩٤,٦١%	دبي - الإمارات العربية المتحدة	٩٤,٦٦%	سكون تكافل (ش.م.ع) *

* في ٤ مارس ٢٠٢٤، أعلنت شركة سكون التكافل أنها تلقت وثيقة العرض من شركة سكون فيما يتعلق بشراء أسهم المساهمين المتبقين في شركة سكون التكافل. وبموجب العرض المقترن في ٢ أبريل ٢٠٢٤، تلقت شركة سكون قبولات لشراء ٢,٤١١,٠٣٠ سهماً تتمثل في ١,٥٥٦٪ من أسهم شركة سكون التكافل بقيمة شراء إجمالية بلغت ٣,٩٧٨ ألف درهم. في ١٢ يونيو ٢٠٢٥، استحوذت الشركة على حصة إضافية قدرها ٠٤٨٧٪ في شركة سكون تكافل بقيمة شراء بلغت ١٠٦ ألف درهم. وبذلك، ارتفعت حصة سكون في شركة سكون تكافل إلى ٩٤,٦٥٧٦٪.

٣٢ الشركات التابعة (تنمية)

فيما يلي المعلومات المالية الموجزة للشركة التابعة للمجموعة - شركة سكون للتكافل ش.م.ع. والتي تمتلك الشركة فيها حصصاً غير مسيطرة فقط قبل الاستبعاد داخل المجموعة:

٢٠٢٤ ألف درهم	٢٠٢٥ ألف درهم	بيان المركز المالي
١٩٢,٩٣١	٢٨١,١٠٧	إجمالي موجودات المشاركين
٢٣٦,٨٤٣	٣٠٥,١٨٨	إجمالي موجودات المساهمين
<u>٤٢٩,٧٧٤</u>	<u>٥٨٦,٢٩٥</u>	إجمالي الموجودات
١٩٢,٩٣١	٢٨١,١٠٧	إجمالي مطلوبات المشاركين
٤٢٠,٤٣	٧٥,٨٥٣	إجمالي مطلوبات المساهمين
<u>٢٣٤,٩٧٤</u>	<u>٣٥٦,٩٦٠</u>	إجمالي المطلوبات
<u>١٩٤,٨٠٠</u>	<u>٢٢٩,٣٣٥</u>	صافي الموجودات
٣٢,٦٥٩	٧٨,٣١٧	بيان الدخل الشامل
٢٩,٠٩٧	٢٤,٩٠٢	صافي ربح التكافل
(٤٠,٩١١)	(٦٢,١٤٦)	إيرادات الاستثمار وائرادات أخرى
٢٠,٨٤٥	٤١,٠٧٣	إجمالي المصاري
(١,٨٥٨)	(٥,٧٦٤)	الربح قبل الضريبة
١٨,٩٨٧	٣٥,٣٠٩	مصاريف ضريبة الدخل
٤٩٢	(٧٧٥)	الربح بعد الضريبة
<u>١٩,٤٧٩</u>	<u>٣٤,٥٣٤</u>	الدخل الشامل الآخر
		إجمالي الدخل الشامل
(٧,١٣٦)	٧٤,٧٢٠	بيان التدفقات النقدية
٢,٥٧٠	(٦٥,١٣٢)	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة التشغيلية
(٥٢٦)	(٦٦١)	صافي النقد الناتج من/(المستخدم في) الأنشطة الاستثمارية
(٥,٠٩٢)	٨,٩٢٧	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
		صافي التغير في النقد وما يعادله

٣٣ ضريبة الشركات

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية لدولة الإمارات العربية المتحدة ("وزارة المالية") مرسوم بقانون اتحادي رقم (٤٧) لسنة ٢٠٢٢ بشأن تطبيق الضرائب على الشركات والأعمال ("قانون ضريبة الشركات")، وذلك لفرض نظام ضريبي للشركات الاتحادية في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد دخل هذا النظام حيز التنفيذ لفترات المحاسبة التي تبدأ في ١ يونيو ٢٠٢٣ أو بعده. ويُخضع الدخل الخاضع للضريبة للمنشآت المشمولة بضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة لضريبة بنسبة ٩%.

تخضع المجموعة لضرائب الشركات على العمليات الأجنبية في الولايات القضائية المعنية بمعدلات الضريبة السائدة. تُدفع ضرائب الشركات على إجمالي الدخل بعد إجراء التعديلات على بعض النفقات غير المسموح بها والدخل المُعفى والاستثمار والمخصصات الأخرى.

في الآونة الأخيرة، وتماشياً مع جهود منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية بشأن الحد الأدنى العالمي للضريبة (الركيزة الثانية)، فرضت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة ضريبة إضافية محلية بنسبة ١٥٪ على الشركات متعددة الجنسيات، وذلك اعتباراً من السنة المالية التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٥ أو بعده. تدرج المجموعة ضمن نطاق تشريعات الركيزة الثانية لأنها تعمل في ولايات قضائية سنت أو سنت بشكل جوهري تشريعات الركيزة الثانية، ويتجاوز إجمالي إيراداتها الموحدة عتبة ٧٥٠ مليون يورو.

تقدر المجموعة مصروفات الضرائب الحالية والضرائب الإضافية المتعلقة بالركيزة الثانية للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ضرائب الشركات للمجموعة الضريبة الإضافية
ألف درهم	ألف درهم	
٢٤,٦٦٣	٤٣,٤٠٥	
-	١٩,٦٣٧	
<u>٢٤,٦٦٣</u>	<u>٦٣,٠٤٢</u>	

بلغ معدل الضريبة الفعلي للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نسبة ١٤,٧٪. ويعود ارتفاع معدل الضريبة الفعلي مقارنة بالسنة الماضية إلى تطبيق نظام ضريبة المعاملات المتعددة في دولة الإمارات العربية المتحدة.

علاوة على ذلك، بالنسبة للفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، طبقت المجموعة تعديل مجلس معايير المحاسبة الدولية على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢، ضرائب الدخل، والذي ينص على استثناء مؤقت إلزامي من الاعتراف بالضرائب المُؤجلة المتعلقة بالركيزة الثانية أو الإفصاح عنها.

٣٤ توزيعات الأرباح

وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٨ فبراير ٢٠٢٥ على توزيعات أرباح نقدية بنسبة ٢٠٪ من رأس المال بقيمة ٩٢,٣٧٤ ألف درهم (٢٠ فلس للسهم الواحد) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (وافق المساهمون في اجتماع الجمعية العمومية السنوي المنعقد في ٢٩ فبراير ٢٠٢٤، على توزيعات أرباح نقدية بنسبة ٢٠٪ من رأس المال بقيمة ٩٢,٣٧٤ ألف درهم (٢٠ فلس للسهم الواحد) للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

٣٥ مساهمات اجتماعية

قدمت المجموعة مساهمات اجتماعية بقيمة ٣٦٦ ألف درهم خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧٦ ألف درهم).

٣٦ معلومات أخرى

(أ) أُسست المجموعة عملياتها في قطر بتاريخ ٦ يناير ٢٠٠٨ من خلال عقد وكالة تم إبرامه مع كفيل محلي ساري المفعول لفترة غير محددة. في ٢٥ فبراير ٢٠١٩، رفض مصرف قطر المركزي طلب المجموعة بفتح فرع أجنبي، وبناءً على ذلك، اتخذت إدارة المجموعة قراراً بأنها لن تصدر وثائق جديدة بعد الآن في دولة قطر. وسوف تستمر المجموعة في تقديم الخدمات للوثائق القائمة وفقاً للشروط المعمول بها في العقود الأساسية.

(ب) في ٢٤ أغسطس ٢٠٢٣، قامت شركة سكون وشركة تشب تيمبيست لإعادة التأمين على الحياة المحدودة، من خلال مكتبيها الفرعي في دولة الإمارات العربية المتحدة ("تشب الإمارات العربية المتحدة") بتوقيع اتفاقية لنقل محفظة التأمين على الحياة الخاصة بشركة تشب الإمارات العربية المتحدة إلى شركة سكون. تم الانتهاء من عملية نقل المحفظة في ٢٤ فبراير ٢٠٢٤ (تاريخ نقل المحفظة) بعد الحصول على الموافقات الازمة من الجهات التنظيمية (بنك الإمارات العربية المتحدة المركزي، وهيئة النقد في برمودا، والمحكمة العليا في برمودا).

ج) إجمالي قسط التأمين

يتم عرض تفاصيل إجمالي أقساط التأمين وفقاً لمتطلبات إعداد التقارير في المصرف المركزي لدولة الإمارات العربية.

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أقساط التأمين المباشرة	أقساط التأمين الواردة (محلياً ودولياً)
التأمين على الحياة	التأمين على الحياة	التأمين على الحياة
التأمين على الحياة	التأمين على الحياة	التأمين على الحياة
٢٣٣,٧٠١	٢٣٣,٧٠١	٢٣٣,٧٠١
١٣١,٦١٦	١٣١,٦١٦	١٣١,٦١٦
٣,٣٣٣,٠٣٩	٣,٣٣٣,٠٣٩	٣,٣٣٣,٠٣٩
١,٥١٨,٨٦٢	١,٥١٨,٨٦٢	١,٥١٨,٨٦٢
٥,٢١٧,٢١٨	٥,٢١٧,٢١٨	٥,٢١٧,٢١٨
٨,١٨٨	-	-
٢٤١,٨٨٩	٢٤١,٨٨٩	٢٤١,٨٨٩
١٣١,٦١٦	١٣١,٦١٦	١٣١,٦١٦
٦٤,٩٠٢	٦٤,٩٠٢	٦٤,٩٠٢
١,٨١٧,٩٩٢	١,٨١٧,٩٩٢	١,٨١٧,٩٩٢
١,٨٩١,٠٨٢	١,٨٩١,٠٨٢	١,٨٩١,٠٨٢
٧,١٠٨,٣٠٠	٣,٣٣٦,٨٥٤	٣,٣٣٦,٨٥٤

للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أقساط التأمين المباشرة	أقساط التأمين الواردة (محلياً ودولياً)
التأمين على الحياة	التأمين على الحياة	التأمين على الحياة
التأمين على الحياة	التأمين على الحياة	التأمين على الحياة
١٩٨,٧٠٤	١٢٢,٨٥٢	١٢٢,٨٥٢
٧٣٣	-	-
٣٥,٩٨٢	٢,٨٠٧,٤٠٠	١,١٤٦,٦٨٥
١,٦٨٧,٤٠٠	١,٦٥٠,٦٨٥	٤,٢٧٥,٦٤١
١٩٩,٤٣٧	١٢٢,٨٥٢	٢,٨٤٣,٣٨٢
٥,٩٦٣,٠٤١	٢,٧٩٧,٣٧٠	٥,٩٦٣,٠٤١

٣٧ اعتماد البيانات المالية الموحدة

اعتمد مجلس الإدارة البيانات المالية الموحدة وصراحتاً بإصدارها في ٢٨ يناير ٢٠٢٦.